全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方期货开户手续费 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

理财帮 系列丛书

远东财经

汪 标 著

就这样理财 就这样生活

理财师的培训师 汪标

为你解答
99个最接地气的
家庭理财难题

上海远东出版社

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net
理想藏书518

远东财经

理财帮 系列丛书

汪 标 著

就这样理财 就这样生活



上海远东出版社

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和书籍下载
www.55188.com
理想藏书55188

图书在版编目(CIP)数据

就这样理财，就这样生活/汪标著. —上海：上海远东出版社，2014
ISBN 978-7-5476-0845-6

Ⅰ. ①就… Ⅱ. ①汪… Ⅲ. ①私人投资—基本知识
Ⅳ. ①F830.59

中国版本图书馆CIP数据核字(2014)第064847号

《理财周刊》系列丛书
就这样理财，就这样生活
汪标 著
责任编辑/李巧媚 装帧设计/李 廉 漫画/小黑孩

出版：上海世纪出版股份有限公司远东出版社
地址：中国上海市钦州南路81号
邮编：200235
网址：www.ydbook.com
发行：新华书店上海发行所 上海远东出版社
上海世纪出版股份有限公司发行中心
制版：南京前锦排版服务有限公司
印刷：昆山亭林印刷责任有限公司
装订：昆山亭林印刷责任有限公司

开本：710×1000 1/16 印张：13.75 插页：1 字数：239千字
2014年6月第1版 2014年6月第1次印刷
印数：1—10050册

ISBN 978-7-5476-0845-6/F·518
定价：36.00元

版权所有 盗版必究（举报电话：62347733）
如发生质量问题，读者可向工厂调换。
零售、邮购电话：021-62347733-8538

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

总 策 划

周　虎　汪　标

编 委 会

谭建忠　周　虎　陈　跃　汪　标
戴庆民　蒋志强　陈　列　黄罗维

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

序

十多年前，理财还仅仅是一个时髦的词汇，人们并不清楚什么是理财，到底该怎么理财。如今，理财已经渗透到了我们生活的方方面面，甚至在互联网金融的帮助下，许多此前与理财绝缘的人，也加入到理财的潮流中去了。

经过十多年的发展，理财市场的规模越来越大，品种越来越丰富，参与的人也越来越多，但有两个最基本的问题依然没有得到很好的解答：一是什么是理财？二是该怎样理财？

在不少人眼中，理财等同于让财富增值，那些发大财的人通常被视为理财高手。可这样的结论正确吗？备受瞩目的“房姐”龚爱爱就是一个典型的反例。龚爱爱曾经购买过44套房产，价值数亿元，称得上是名副其实的亿万富姐。单从资产的角度看，她显然是一名理财达人。遗憾的是，她因为通过售楼人员购买北京户口，涉嫌伪造、买卖国家机关证件罪，被判处有期徒刑3年，失去了人身自由。如果龚爱爱仅仅是一个普通人，没有那么多财富，也就不会违法购买北京户口，她还会因此而吃官司吗？从这个意义上来说，龚爱爱的理财手段并不高明。

那么，究竟什么才是理财呢？我个人认为，理财不能简单地等同于财富的增加，理财应该是人们追求幸福生活的过程。无论他拥有多少财富，只要生活幸福，他就是理财高手。我认识这样一个电台主持人，他的收入不高，资产也不多，但他有一个和谐的家庭。每年他会拿出大量时间去做慈善。他没有多少钱做善事，只能出力，每年他都会义务主持大量的慈善活动，这让他感到非常幸福，也很快乐。虽然，他放弃了很多可以赚大钱的机会，但在我眼中，他才是真正的理财达人，因为他完全理解了理财的意义，他是财富的主人，而不是金钱的奴隶。

弄清楚理财的含义后，我们又该怎么理财呢？如今的市面上，流行着两种理财模式，第一种叫追求高收益，2013年开始流行的互联网金融就是走这

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

个路子，只强调收益率，不披露风险，最终倒霉的还是那些不明就里的投资者。拿近期大热的余额宝来说吧，它只不过是一款货币基金，最主要的功能应该是现金管理的工具，可在阿里集团的嘴里，这一产品成了屌丝理财的神器，成了颠覆传统金融的利器，全然不顾及其中的风险。还有如雨后春笋般冒出来的 P2P 网贷公司，号称收益率可以高到 10%以上，甚至 20%以上，而且绝对没风险。可半年的时间里，已经有近百家 P2P 公司出现危机，有些 P2P 公司甚至卷款跑路了，让投资者的资金打了水漂。如果不了解理财产品的风险，不提前做好风险防范，当风险来临时，我们就难以应付。

第二种方式叫资产配置。既然要防范风险，我们就不能“把鸡蛋放在一个篮子里”。可怎么配置呢？很多理财师给出的建议是按照一定的比例分配资产，比如收入的 40%用于消费，30%用于投资，20%用于储蓄，10%用于保险等。但他们往往会忽略一个问题，客户的收入水平和资产情况并不相同，让一个月收入 3 000 元的客户，和月收入 30 000 元的客户使用相同的资产配置比例，显然是不合理的。

我们常说理财是一件个性化的事情，没有标准化的答案。在理财之前，我们首先要了解自己的需求是什么，自己又拥有怎样的资源。有了这些信息后，我们才能进行理财。比如说，打算 5 年后买房，购房款如何筹集；是一次性支付，还是要靠银行贷款；现在手头的资金有多少；加上未来 5 年的积累，能否满足首付条件；5 年后的收入能否支撑月供，等等。如果首付资金不够，我们就需要做一些投资，希望通过投资收益，来弥补首付款的不足。可投资一定有风险，在选择投资品时，要考虑风险承受能力的问题。当最坏情况发生时，你能够承受住相应的损失吗？如果不能，你只有选择其他风险相对低一些的产品。这可能会影响你实现理财目标，没办法，谁让你的风险承受能力较低呢。如果 5 年不能实现购房计划，那么 6 年可以吗？投资收益无法提高，通过提高职场收入等其他方式来实现财富积累，不行吗？

每个人的理财愿望肯定不止一个，把实现所有理财目标的方式放在一起，就构成了我们的资产配置，这样配置资产才有意义。当然，不是每个人都能实现自己的所有目标，受自身资源的限制，部分目标之间存在着资金冲突，怎么办？我们还需要对所有的理财目标进行排序，那些需要优先实现的目标，就让我们努力去实现它。

面对眼花缭乱的理财产品和理财市场，很多人感到无所适从，但我相信，对于《理财周刊》的读者来说，这不会是问题。从 2001 年《理财周刊》创刊开始，我就一直致力于推广正确的理财观念和合理的理财方法，只要掌握了基本的理念和原则，理财并不是件困难的事，任何人都可以成为理财达人。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

2012年，受《理财周刊》总编辑周虎先生的委托，我在杂志上开设了专栏——“理财问标叔”，有选择性地回答读者来信中提出的理财问题。一晃两年多过去了，我又接到了上海远东出版社副总编辑匡志宏女士的邀请，将过去两年答复读者的99个理财问题，重新编辑整理，才有了这本小册子的出版。由于部分文章的发表时间较长，市场已经发生了很大变化，所以我在有些文章后面做了简要的注释。如果你是一个希望赚大钱的人，这本书或许要令你失望了；如果你是一个追求生活幸福的人，也许这本书会对你有所帮助。

最后，我要再次感谢周虎先生和匡志宏女士对我的鼓励与信任，感谢李巧媚女士对本书出版付出的辛勤劳动，让我有机会可以和读者一起分享我的理财理念和心得。

汪　标

2014年4月

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

做财富的主人，
不做金钱的奴隶

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

目录

做财富的主人，不做金钱的奴隶

1 手中闲钱如何打理 / 2
2 怎样才能“钱生钱” / 4
3 越理财为什么财越少 / 6
4 月光族如何改变消费习惯 / 8
5 10 万元如何获得可观回报 / 10
6 15 万元存款如何配置 / 12
7 理财菜鸟怎样起步 / 14
8 我能快速发财吗 / 16
9 连续降息，理财收益如何保证 / 18
10 资产配置能减少亏损吗？/ 20
11 怎样理财才能保值 / 22
12 月剩 1 000 元该怎样理财 / 24
13 如何获得第一个 100 万 / 26
14 资产怎样保值增值 / 28
15 资产配置该依据什么标准 / 30
16 如何找到合格的理财师 / 32
17 100 万如何变成 1 000 万 / 34
18 理财白丁如何提高财商 / 36
19 钱不够花怎么办？/ 38
20 怎样提高风险承受能力 / 40
21 有没有简单的理财方法 / 42

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

理财“战斗机”

1 没风险的理财产品可以买吗 / 46
2 如何选择信托产品 / 48
3 “人人贷”理财产品值得投资吗 / 50
4 融资融券能否获得更高收益 / 52
5 定投亏损要不要换基金 / 54
6 杠杆基金适合定投吗? / 56
7 黄金牛市结束了吗 / 58
8 基金的考察期该多长 / 60
9 保本基金真的能保本吗 / 62
10 什么人不用买保险 / 64
11 股市为什么总不见底 / 66
12 基金定投真的能赚钱吗 / 68
13 银行理财产品还能买吗 / 70
14 该定投基金还是黄金 / 72
15 如何选择分级基金 A 份额 / 74
16 黄金暴跌后值得投资吗 / 76
17 怎样才算好的理财产品 / 78
18 “亏损”基金为什么分红 / 80
19 比特币值得投资吗 / 82
20 有低门槛高收益的投资品吗 / 84
21 该不该多买些保险作保障 / 86
22 股票套牢该怎样解套 / 88

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

23 怎样确认股市底部 / 90
24 绿色有机农庄值得投资吗 / 92
25 20 万元现金该定投什么基金 / 94
26 该不该把人民币换成美元 / 96
27 怎样识别不靠谱的理财产品 / 98
28 该不该拼单买信托产品 / 100
29 买股票好还是买基金好 / 102
30 怎样选一只好基金 / 104
31 P2P 产品靠谱吗 / 106
32 手机银行安全吗 / 108
33 投资金条该不该抛 / 110
34 买理财产品如何不被忽悠 / 112
35 债券基金亏损了怎么办 / 114
36 P2P 网贷能不能介入 / 116
37 怎样参与市值配售新股 / 118

乐居直通车

1 怎么判断“刚需”的买房时机 / 122
2 怎样改善住房条件 / 124
3 改善型购房怎么买更合算 / 126
4 以房养老靠谱吗 / 128
5 怎样帮父母换房更合理 / 130

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

6　二套房贷要不要提前还 / 132
7　首套房该怎么买 / 134
8　该不该抛股买房 / 136
9　婚房婚礼如何兼得 / 138
10　抄底美国楼市合适吗 / 140
11　调控升级后刚需该买房吗？/ 142
12　如何为孩子念书换房 / 144
13　抛房买股可行吗？/ 146
14　二套房出售还是出租 / 148
15　房贷还款方式哪种更好 / 150
16　该不该投资二套房 / 152
17　买学区房还是商铺 / 154
18　买不起房该怎么办 / 156

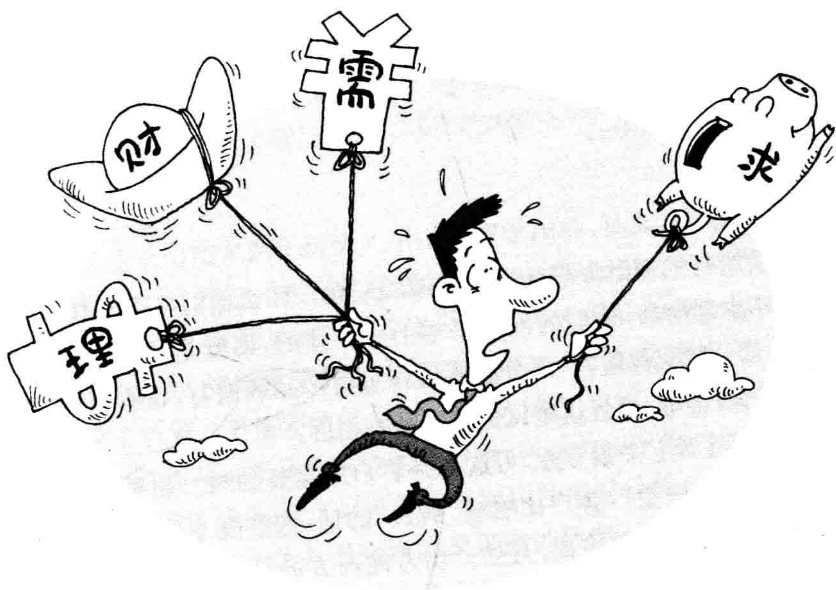
理财你我他

1　社会新鲜人该买什么保险 / 160
2　大学生如何理财 / 162
3　父母该为子女准备多少教育金 / 164
4　小家庭如何管好钱袋子 / 166
5　准退休族该如何理财 / 168
6　提前退休的代价有多大 / 170
7　离婚后如何让生活更有保障 / 172

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

8 中年人如何摆脱财务忧虑 / 174
9 婚前财产协议该不该签 / 176
10 退休后收入降低该怎么办 / 178
11 卡奴如何摆脱债务烦恼 / 180
12 儿子想创业 父母该不该支持 / 182
13 退休后该怎么理财 / 184
14 幼儿该买什么保险 / 186
15 有多少钱才能安稳退休 / 188
16 如何借钱给朋友更安全 / 190
17 如何应对中年失业危机 / 192
18 大学毕业能否做职业投资者 / 194
19 天价育儿费用如何筹措 / 196
20 消费观念不同怎么办 / 198
21 大学毕业生每月该存多少钱 / 200
22 10万元“私房钱”如何打理 / 202
23 家庭资产该如何配置 / 204

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net



全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

1 手中闲钱如何打理



我手里有30万元的定期存款到期了，我不想再存了，因为银行的利息实在太低了，越存越贬值，请问这30万元钱该怎样理财比较好？



标叔

我相信所有的理财师都会遇到类似的问题。那么他们又会怎样回答呢？我接触过不少理财师，他们的回答基本上是一致的，那就是这笔钱要进行资产配置，一部分购买保险，一部分购买银行理财产品或储蓄，还有一部分可以用来投资基金，等等，而且这些比例关系基本相近。

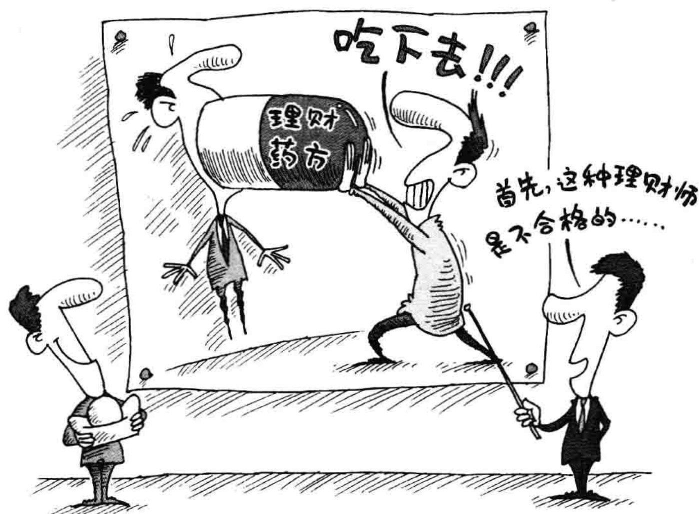
这样的回答看上去很专业，可这真是客户所需要的吗？如果我们形象地把理财师比喻成“医生”，客户比喻成“病人”的话，那些既不问“病人”有何症状，又不给“病人”做任何检查，直接开出万能药方的“医生”根本就不是什么合格的医生，他就是一个“卖药”的。

很显然，这样的回答不能令人满意。同样的问题我也被无数次问起，而我的回答只有三个字：“不知道。”很多人会惊奇地看着我说：“你不是研究理财的吗？怎么会不知道如何理财？”我的回答是：“因为我没有神奇的功力，不知道你的理财需求是什么，不知道你的风险承受能力有多大，所以我无法给出具体答案，只能说不知道。”

其实问这种问题的客户多半是理财菜鸟，他们完全不知道理财的第一步是确定目标，他们最想知道的是用这笔钱怎么能赚到更多的钱。在风险承受能力方面，他们也相对偏低。这时候，如果我们不做任何理财知识的普及，盲目推荐产品，一旦发生风险，惹上麻烦的就是我们自己了。

当我们面对这样的客户时，比较合理的做法是先了解客户的需求。比如

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net



说这30万元资金是用来两年后给儿子出国留学用的，那么，这笔资金是不能承受太大损失的，只能做一些低风险的投资，如购买以银行理财产品为代表的固定收益产品等。如果说这笔钱是客户为20年后准备的养老金，我们还需要了解客户希望20年后这笔钱能增值到多少——有人希望从30万元变成200万元，那么计算一下需要的年化收益率，大约在10%，达到就可以实现理财目标。10%并不是一个高得离谱的收益率，再结合一下客户的风险承受能力，通过投资股票型基金，完全有可能实现客户的理财目标。当然，有些客户可能风险承受能力低，无法忍受市场波动带来的风险，那么我们也只好给他做一些更安全的投资，同时告诉他需要调整理财目标。同样，有些客户会追求更高的年化收益率，比如说希望20年资金翻20倍，年化收益率要达到16%以上，普通的股票型基金可能无法实现这样的要求。怎么办？一种办法是降低客户的心理预期，告诉他追求高收益需要承担高风险，如果客户仍执意要实现这样的目标，我们也可以在充分揭示风险（有可能血本无归）的前提下，推荐一些带有杠杆的产品，如杠杆基金、融资融券、期货以及其他一些金融衍生产品。

最后说一句，“我有30万元（也可以是其他金额），应该如何理财？”是一道非常不错的测试题，它可以测试出理财师是否专业，是否是以客户为导向。那些不了解客户需求，一上来就推荐产品的理财师并不是合格的理财师，大家千万要当心。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

2 怎样才能"钱生钱"



人们常常说靠工资收入发不了财，要靠"钱生钱"才能发财。如今，我已经积累了约150万元的资金，我想辞职回家专心炒股，一年如果能有10%的收益，就比我现在每年10万元的收入多了50%，请问我这样的决定正确吗？



标叔

"钱生钱"是如今最流行的理财方式，但大多数人并不理解"钱生钱"的真正含义，以为拿着资金去投资就是"钱生钱"。

很多人认为证券市场好赚钱，一年只要抓到一个涨停板，不就可以实现10%的收益率吗？但现实的情况是，的确有不少人享受过股价涨停，但你要问他们一年的收益有多少，相当多的人会告诉你，一年做下来是亏损的。我不知道你有什么高招能够从股市中每年获得10%的收益，但我知道即便是最出色的基金经理，也无法做到这一点。比如国内最牛的基金经理王亚伟也无法做到年年赚钱，2011年，他管理的两只基金年度亏损都超过了10%。

当然，你有可能说你要实现的收益率是一个长期的平均年化收益率，并不是一定要每年都达到10%。那么，我要恭喜你，你的长期投资回报率与不少基金经理相比都不差。你要有这本事，干吗不去应聘当基金经理呢？要知道，中国现在极其缺乏优秀的基金经理，现有的基金经理很多水平一般，前不久还有个基金经理，连自己的"老鼠仓"都做亏了。可他们的收入并不低，一年少说也要几十万元，多则上千万元，而且无论当年的投资是亏还是赚，高额的工资收入一分钱也不少拿。

我想，就算你真的很有本事，一年能取得20%以上的收益率，但因为你只

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net



有150万元本金，一年也不过挣个30万元，还没有一个基金经理一年工资多。另外，你要想实现这么高的收益率，必须要付出相当多的时间和精力。你可能每个交易日要盯着盘面，还要了解宏观经济的运行情况，掌握行业的发展动向以及上市公司的经营业绩，基本上是一个人身兼基金经理、行业研究员、操盘手等数职，而获得的回报却只有这些人工资收入的几十分之一。你是操着卖白粉的心，赚着卖白面的钱。你觉得这样做合算吗？

那么，什么才是真正意义的“钱生钱”呢？我们所说的“钱生钱”，主要是指在不太花费时间和精力的前提下，让“钱”自动生“钱”的理财方式。最典型的例子就是买房出租了。我们购买一套住房用于出租，每月我们需要做的事情就是去收收房租，这件事情并不复杂，最多花上半天时间就搞定了。我们不仅可以获得一定的租金回报，还可以享受房价上涨带来的收益。

在目前的情况下，我个人建议你继续留在职场打拼，把“钱生钱”的工作交给银行、基金公司等专业机构去做。虽然他们的水平和能力未必比你强，给你带来的收益未必比你亲自出马高，但他们可以减少你在投资方面所花的时间和精力，让你可以更好地享受生活。再举个例子来说，如果你是一个带队打仗的将军，你是自己一个人往前面冲锋陷阵，还是让手下的士兵为你去拼杀呢？如果你把自己当成一个士兵来使用，你作为将军的价值又怎么体现呢？

可能你觉得股票投资比较刺激，比较有意思，那么我建议你干脆跳槽去证券、基金或相关公司算了，既可以挣一份不错的收入，又可以满足你在股海冲浪的愿望。

点评

很多人都希望能够“钱生钱”，但他们往往忽略了人力资源也是一种财富。在资产不够多的时候，盲目追求“钱生钱”反而会浪费了自身的价值。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

3 越理财为什么财越少



最近两年，国内的通胀比较厉害，为了让自己的财富不缩水，我积极地进行理财，2011 年上半年我主要投资股市，结果以亏损收场；下半年听了专家的意见，改为以投资黄金为主，不料金价的两拨大跌又让我损失惨重。为什么我越理财，财富反而越少呢？



标叔

曾经有一家媒体，喊出了“你可以跑不过刘翔，但你一定要跑过 CPI”，在通胀压力比较大的年份，这样的口号的确有不小的煽动作用。事情真的像喊喊口号那么简单吗？我们都知道刘翔参加的项目是男子 110 米跨栏，这个项目属于短跑；而通胀是伴随我们一生的财富敌人，跑赢通胀是我们一辈子要参与的“长跑”活动。如果我们采取“短跑”的策略去跑“长跑”，结果一定是大败而归。

就拿 2011 年来说，国内的主要投资市场——股市、楼市、债市均没能跑赢 CPI。股市的跌幅为历史第三；楼市在政策的打压下，拐点出现，就算有些房产价格没有下跌，考虑到交易成本、持有成本（上海和重庆开征房产税）和资金成本，房产投资也很难取得正收益；在利率和存款准备金率不断上调的背景下，债市也表现低迷，大部分债券基金出现了亏损。只有黄金价格年底比年初要高一些，但又有多少投资者能够在大起大落的黄金行情中，保持一颗平常心呢？

很显然，如果要想在 2011 年战胜通胀，难度非常大，所需要承担的风险也相当高。从结果上看，越是积极投资的人，亏损越多。反倒是那些以购买低风险的短期银行理财产品为主的人，成为了最终的赢家。虽然他们也没能跑

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net



赢CPI,但至少本金没有少。在经历了不成功的2011年后,很多老百姓干脆放弃了理财,这都是“短跑”策略惹的祸。受此影响,一些证券类或理财类媒体也因读者锐减而关门。但我们依然坚信“你不理财,财不理你”。理财将让我们一生受益。

面对通胀,我们该如何理财呢?很简单。首先,我们要调整好心态,作好打持久战的准备。不要寄希望于每年都取得非常高的投资收益,特别是像沪深股市这样波动剧烈的市场,暂时的套牢或亏损并不可怕,只要持有的股票有投资价值,假以时日,一定能够给我们带来丰厚的回报。

其次,我们要正确理解理财的含义。什么是理财?很多人把理财等同于投资,等同于发财,这就大错特错了。通过理财,我们希望能够生活得更加幸福。不错,财富的增加是可以让我们感到快乐,但如果我们只挣钱,不花钱,即便攒下万贯家产,我们也只能算是一个守财奴。在通胀的背景下,合理消费或许是比积极投资更好的应对策略。在通胀来临前,我们提前消费,不是可以比涨价后再消费少花一些钱吗?2011年最会理财的人是那些敢于消费的人,至少他们跟上了通胀的脚步。此外,消费也需要很高的技巧。生活中有一些消费高手,他们花费的钱并不比别人多,但获得的享受远远多于别人,他们同样是值得大家学习的理财达人。

最后,我还要再强调一遍,理财是一项“长跑”运动,千万不能学刘翔跑跨栏,而是要像王军霞跑长跑那样,不一定每圈都跑第一,但总能在终点战胜其他对手。长跑最重要的是坚持,如果在中途放弃了,就像很多清仓离场的老股民一样,你将一辈子是个loser(失败者)。

点评

很多人错误地认为理财就是要战胜CPI,却忽视了理财的本质,过分强调资产的保值增值,导致了理财行为的短期化。在通胀较高的背景下,适当提前消费也是一项不错的理财手段。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

4 月光族如何改变消费习惯



我是一位女白领，工作几年后收入有了明显的增长，目前每月的税后收入有 7 000 元。虽然收入增长了不少，但我的积蓄仍然是零。每个月我都把挣来的钱花在逛街或网上买东西上了，是一个典型的月光族。我也知道这样做不好，但我就是改不了乱花钱的毛病，请问我该如何改变月光的生活方式呢？



标叔

通常成为月光族的有两类人，一类是收入较低的人，他们的收入只够支付必要的生活成本，显然你不属于这一类。另一类是对未来的收入增长很有信心或家庭的经济条件比较好的人。从你的情况看，你属于对未来收入增长充满信心的一类人。试想一下，如果几个月后你的收入只有现在的一半甚至更少，你敢把所有的钱都花了吗？

目前，国内的通胀率比较高，而主要的投资市场都比较低迷，在这种情况下，适当采取积极消费的策略是抵御通胀的有效方式，但这并不意味着我们要把所有的钱都花光。就算对未来充满希望，我们也要防备不时之需。比如，临时性的失业可能会让我们暂时失去收入，突发的疾病也可能需要支付大笔的医药费，这都需要我们事前有资金准备。

从你的来信中可以看出，你已经对月光的危害性有了认识，希望能作出改变，那么这种改变应该从哪里开始呢？首先，你要先定出自己的理财目标，如积累一笔资金去做一次长途旅行等，并将这些目标写下来，张贴在一个比较醒目的地方，这样就可以经常提醒自己：为了实现心中的梦想，我必须要适当控制一下消费。

其次，你要准备至少三个月的备用金，按你现在的收入水平，至少要在 2

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net



万元以上。你可以通过定期定额的方式来筹措这笔资金，每月发工资那天，让银行自动扣除 1 000 元购买货币基金，这样等于月收入少了 1 000 元，即使剩余的钱都花光了，也还能保证每个月有 1 000 元的积累。以后收入增长了，还可以提高定期定额的金额。

第三，要分析一下你的消费结构，看看哪些消费是可以节省的。通常我们把消费分为两类：一类是生活必需的开支，如衣食住行的费用等，这部分费用通常不能节省；另一类是品质生活消费，如看电影、去 KTV 唱歌、购买高档化妆品等，这部分消费是可以压缩的。一旦品质生活消费与理财目标产生矛盾，减少品质生活消费就势在必行。

第四，要少用信用卡。很多女性朋友在刷卡消费的时候，并不会感觉到资金在流出，导致过度消费，因此少刷卡多用现金能够更好地控制消费欲望。

最后，要少带零钱。海外的心理学家曾经做过一个实验，发现人们在使用 100 元面值的钞票时，会比较慎重，很多可买可不买的东西就不买了。如果是等额的零钱，花起来就很快，尤其是女性，会随意购买很多小的物品。这是因为当你在使用 100 元面额的钞票时，会想 100 元就这样没有了，而当你使用零钱时，会觉得这只不过是 10 元钱，我还有 90 元呢。因此，少带零钱往往会让你的消费更理性。

点评

目前货币基金可以通过余额宝等互联网金融产品进行购买，在资金的管理上更加方便了。再配合手机记账软件，改变月光的消费习惯并不是一件难事。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net



5 10万元如何获得可观回报



我是一名典型的工薪族，收入不是很高，积蓄也不多。目前，我手头有10万元左右的存款，可短时间内又找不到好的项目去投资。钱存到银行利息实在太低，我想请问这笔钱该如何理财才能得到可观的回报?



标叔

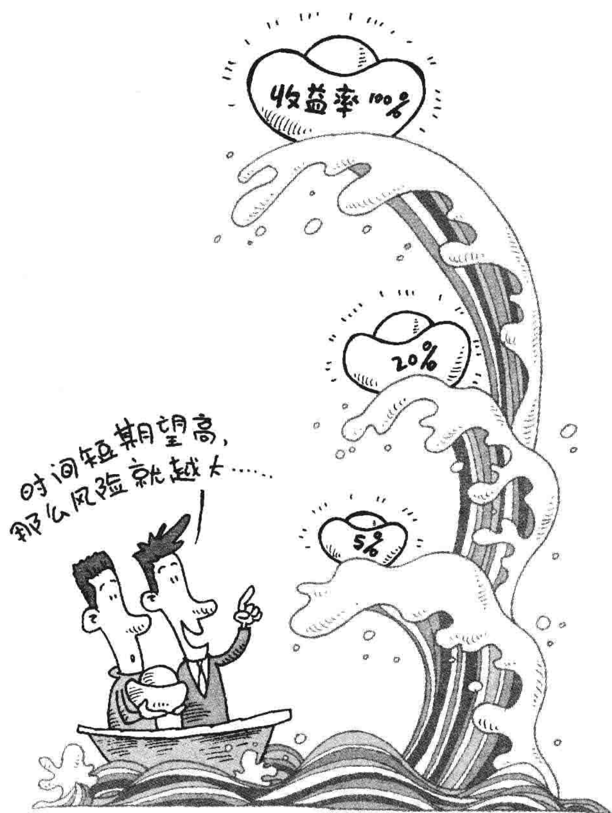
无论钱多钱少，理财的流程都是一样的。第一，你要订出理财的目标，比如说你手里的这10万元钱，准备将来干什么用，是用作购房的首付款，子女的教育费，还是自己的养老金？有了目标你就能知道实现目标的期限是5年、10年、15年还是20年，以及需要达到的金额。第二，根据预期的时间和金额，可以算出每年的平均投资收益率是多少。第三，根据计算出的收益率去寻找匹配的投资产品。第四，对于要投资的产品风险进行评估和分析，看看自己是否能够承担这样的风险。

就拿你现在的情况看，我不知道你这笔钱准备投资多长时间，需要多高的收益率才算可观的回报，更不知道你的风险承受能力有多高，所以无法给出一个明确的答复。

我可以假设几种情况，来演示一下理财的过程。比如，你这笔钱准备用于明年买一辆20万元的车，理财的期限是1年，需要的产品年收益率为100%。很遗憾，目前市面上没有一款产品可以保证100%的年收益率，要想争取这样的收益率，必须冒较高的风险，如参与期货交易等。结果是你可能在一年内资金翻番，也可能10万元全部赔掉。这样的风险你能承受吗？如果不能，对不起，你只能降低自己的理财要求。要想保住本金不受损失，或许购买银行的低风险理财产品更可靠。目前很多银行都推出了期限为1年左右的

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

理财产品，收益率在5%以上，比存款利率要高一些。



比如，你打算5年后用这笔资金的投资收益来支付一次海外旅游，费用在4万～5万元，根据计算，需要的年化收益率为7%～8%。这种情况下，你可以选择一些分级基金的稳健部分。比如银华金利(150030)，每年的收益为1年定期利率+3.5%，2014年是7%。目前基金的市价仅为净值的9折，以现价买入并持有，可获得近8%左右的利息收入。当然，这个基金并不是无风险的。其收益虽然基本保证(出现股市暴跌也可能不保收益)，但本金会有波动，是不保本的。你要仔细研究该基金的条款，弄清楚风险与收益之后再决定是否投资。

再比如，你准备20年后用这笔钱养老，希望到时候10万元能增值到100万元，对应的年化收益率为12.2%。而过去20年上证指数的年化收益率在16%左右，即使未来20年中国经济的增速有所放缓，股市的涨幅没有过去20年高，也还是很有可能到达12%的年化收益率。这样我们就可以选择股票作为资金的投资方向。目前，国内股市正处于低迷期，此时介入虽然不能保证短时间内一定赚钱，但只要有耐心，一定会迎来股市上涨的那一天。当然，你也要有足够的心理准备，即使未来几年在股市中赚不到钱，也不能放弃。在操作上可以选一些业绩较好的股票型基金或指数型基金，以减少在选股方面的错误。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

6 15万元存款如何配置



我是《理财周刊》的一名忠实读者，订阅周刊已经一年多了。通过阅读这本杂志，我对理财慢慢有了兴趣。之前，我只在建行做过点基金定投，理财的知识和技能还比较欠缺，因此，希望能够得到更具体的指导。我的情况是这样的：每月大概有 5 000 元的闲钱，存款有 15 万元。我想知道如果做定投，选哪家银行代理比较好？各类型基金份额应该如何分配(能够承担一定的风险)？另外，哪里可以学习这方面的知识？



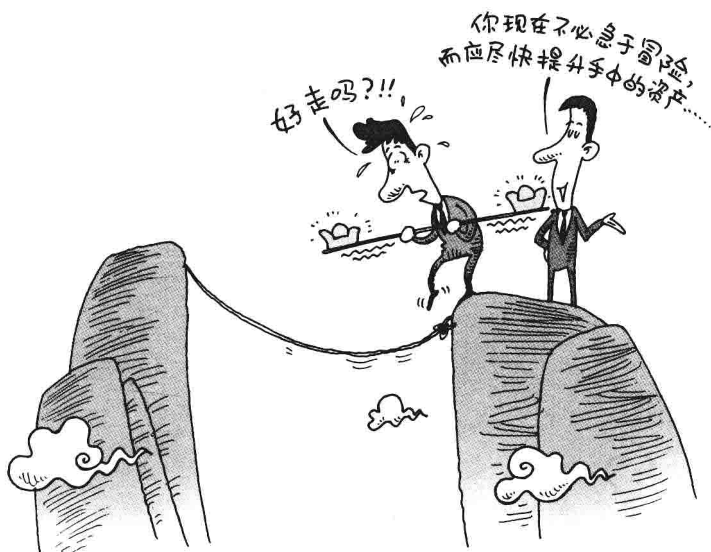
标叔

首先，简单回答你的第一个问题。虽然目前购买基金最主流的渠道是银行，但银行并不是购买基金最好的渠道。就手续费而言，银行渠道最高。在没有促销的情况下，通常认购费是不打折扣的，或者折扣很少。而其他渠道的手续费普遍较低。如果你有证券账户，券商渠道是一个不错的选择，去和自己的证券经纪公司谈一下，通常可以将认购费降低到 4 折左右。如果你对某家基金公司的产品比较感兴趣，也可以通过基金公司的直销渠道购买，认购费也多为 4 折。还可以通过第三方支付公司购买基金，此前汇付天下、银联电子、支付宝、快钱、财付通等都获得了基金支付牌照，目前的申购费率基本上都在 4 折左右。

其次，回答一下如何进行资产配置的问题。很多人一提到理财就会想到配置资产，不错，配置资产是理财的重要组成部分，但我们一定要搞清楚为什么要配置资产。配置资产主要是为了规避资产过于集中所带来的风险，比如有的人大量投资房地产，等到需要用钱的时候，发现房产很难在短时间内变现；有的人大量投资股市，在股市低迷期刚好有资金需求，此时只能忍痛抛售

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

股票。但资产配置通常是对拥有较多资产的人比较适合。你目前的主要资产是15万元存款，这并不是一个非常高的数字，也就是你两年半左右的积蓄。如果这笔资产都损失了，会对你的生活产生重大影响吗？我想不太会。只要你能够维持现在的收入和支出水平，每个月还会有5 000元的结余，两年半以后你手头又会拥有15万元的资金。从这个角度来看，你的确是一个可以承受较高风险的投资者。事实上，你现在最大的风险是什么呢？不是资产过于集中，是资产太少。因此，你最需要做的不是如何配置资产，而是尽快地增加你的个人资产。对于这15万元存款，除了留出少量资金当作应急准备金外，其他资金应该主要投资于股票型基金。在基金的选择上不一定只盯着一只基金买，可以按照自己的风险承受能力，一部分购买以蓝筹股为主的基金，另一部分购买中小盘股票基金。至于每月的5 000元结余也可以采取这种方式选择定投产品。



在中国，理财还是一个新生事物，虽然市面上有不少的书籍介绍相关知识，但我个人认为，最好的学习途径还是实践。通过大量阅读理财产品的说明书、宣传资料，你可以了解不同产品的收益是如何产生的，风险有多大，是否适合自己的理财风格。相信经过一段时间的学习，你一定会形成自己的理财套路。那些人云亦云的理财书籍，不读也罢。

点评

随着理财知识的普及，很多人知道了资产配置的重要性，但他们并不知道为什么要进行配置。在没有确定理财目标之前，根本谈不上资产配置。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net



7 理财菜鸟怎样起步



我是一名理财菜鸟，以前只知道工作、挣钱，根本没有考虑过理财的问题。一次去银行办业务，银行的工作人员查了我的账户后说："你活期账户里有这么多钱，为什么不买点理财产品？一年至少可以多5万元收益。"我这才意识到理财有多重要，哪怕就是存点定期、买点理财产品，一年的利息也够我出国旅游一趟了。像我这样的理财菜鸟，又该如何起步呢？



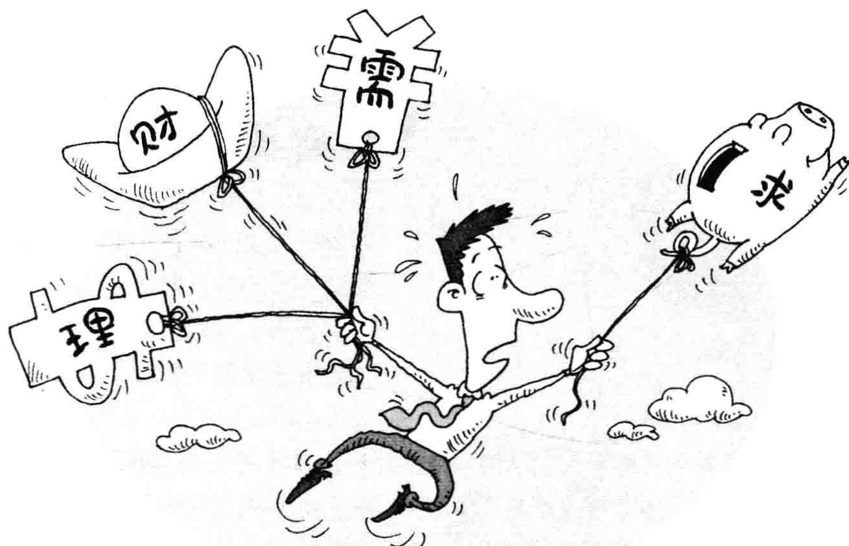
标叔

"你不理财，财不理你"，这句话对你最适用了。虽然你没有透露财富的具体数字，但从"一年可以多5万元收益"这句话判断，你仅在活期账户里的钱就要超过100万元，这么多的财富不好好打理，一次出国旅游的钱就这么离你而去了。活该！谁让你不早点学理财呢！

虽然，你觉悟得有点晚，但好在你已经认识到了理财的重要性，也准备开始理财了，这其实是最重要的一步。在不理财的情况下，你已经积累了一定的财富，说明你的工薪收入大于支出，目前已经处于有财可理的状态。

那么，像你这样的理财菜鸟该如何起步呢？首先，还是要从需求出发，看看自己有哪些理财需求。比如说，你有出国旅游的打算，这就是一个理财需求。你打算什么时候出行？准备花费多少钱？这笔钱从什么地方支出？当你把这些问题想清楚了，一个简单的理财计划就完成了。你的理财需求肯定不止一个，你可以把所有的理财需求罗列出来，然后一个一个地去进行资金安排。很多时候，你会发现你的钱无法满足所有的理财需求，也就是我们经常说的钱不够花，该怎么办呢？这时候我们就要有所取舍，看看哪些需求是必须要满足的，哪些需求是可以暂时放弃的。当我们把资金与需求匹配好以

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net



后，我们就得到了一份完整的理财计划。只要能按照计划去执行，主要的理财需求就会得到满足，我们也会体会到理财的快乐。

其次，我们要学会利用理财产品。目前，市面上的理财产品很多，每种产品都有不同的特点，有的风险高，收益高；有的风险低，收益平稳；有的流动性强，易变现；还有的门槛较高，收益有保障。只有掌握了这些理财产品的基本情况，弄清楚收益从何而来，风险有多大，才能更好地利用这些产品，帮助自己实现理财愿望。

在初始阶段，你最好从比较简单、风险较小的产品入手，比如，银行工作人员推荐的银行短期理财产品。这些产品收益比较稳定，利率略高于银行存款。当你购买这类产品后，你就经常会和银行的理财师打交道，从他们那里获得不同类型的理财产品的信息。此外，你还可以尝试购买货币市场基金，这种基金基本上没有亏损的风险，收益远高于活期存款利率。购买后你就会关注基金产品，等你对不同种类的基金产品有所了解后，你的风险承受能力也会有提高，这时候可以少量介入到债券基金、配置基金或股票基金中去。随着投资经验的增加，你可以逐步加大对高风险资产的投入，以追求更高的收益，满足更多的理财需求。

理财不是一件容易的事，也没有什么捷径可走，需要不断地积累知识、经验和技能，才能由一个理财菜鸟成长为理财达人。在这个过程中，最重要的是实践，只有通过实战的考验，才能找到适合自己的理财之路。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net



8 我能快速发财吗



我是一名刚毕业的大学生，面对如今居高不下的房价和生活成本，我想寻找一些可行的致富良方，尽早过上好日子。平时我胆子很大，不怕冒险，可以承受高风险的投资活动，请问有什么好方法能让我尽早发财吗？



标叔

在这个世界上，谁不想发财呢？可真正能快速发财的人并不多。据我所知，快速发财的途径主要有五条。

第一，有个富爸爸。如今的社会，流行“拼爹”，如果你有个有钱的爹，恭喜你，你不需要其他的发财方法，只要能守住家业，就可以过上殷实的生活。2007 年，一位年仅 25 岁，名叫杨惠妍的小姑娘，因为持有了碧桂园 70%的股份而成为了中国首富，身价高达 1 300 亿元。这笔财富就是由她的富爸爸传给她的。

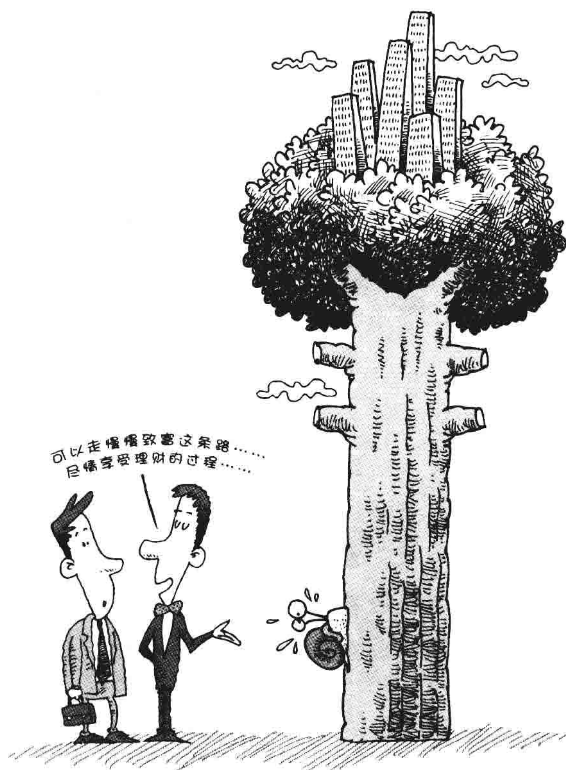
第二，嫁或娶个有钱人。与杨惠妍同样幸运的还有她的先生，一位据说毕业于清华大学的高材生。他们俩都有留美经历，经人撮合后成婚。虽然，近期总有男富翁、女富翁征婚的消息传出，但真正能获得这份幸运的人恐怕是屈指可数。

第三，当明星。如果你拥有某项天赋，能够成为明星，那么发财并不是一件特别困难的事情。比如，姚明拥有身高的优势，刘翔拥有速度的优势，他们都成为了体育明星，也为自己积累了大量的财富。现在的很多选秀节目，也为普通人成为明星提供了一条“捷径”。当然，要成为明星，也必须付出极大的努力。姚明和刘翔虽然天赋过人，但如果不认真训练，照样出不了成绩；如今大红大紫的郭德纲，当年也曾有吃了上顿没下顿的时候；旭日阳刚组合在成名前一

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

直在北京地铁站卖唱。天赋和勤奋，缺一条都成不了明星。

第四，开公司，拼上市。2012年5月18日，美国脸书(Facebook)公司在纳斯达克挂牌上市，公司创始人兼CEO马克·扎克伯格成为又一位年轻富豪，此时他才刚刚满28岁。虽然说股票上市可以制造财富神话，但并不是每个企业都有这样的机会。在中国，中小企业的平均生存年限是三年，很多企业连生存都难以维持，更不用说上市了。如果你有一个特别好的创业计划，不妨去尝试一下，说不定你会成为又一个财富新贵。



第五，买彩票，中大奖。2012年6月，一位北京市民和一位苏州市民成为了彩票的幸运儿，北京市民中了福彩双色球5.7亿元大奖，苏州市民中了体彩大乐透2.56亿元大奖，创下了福彩和体彩历史上中奖最高的纪录。然而要想中大奖，概率非常低，双色球是1 772万分之一，大乐透是2 142万分之一。这样的概率比嫁或娶个有钱人都低。好在门槛不高，2元钱就可试试运气。

如果你认为上面五种方法都不适合你，那么你只能走慢慢致富这条路了。如果每年投资1万元，预期收益率达到10%，那么49年后你可以成为千万富翁。如果投资额增加到每年2万元，时间可以缩短7年。只要我们努力工作，收入自然会不断上升，可投资的资产也会相应增加，加上积极的投资，或许你在60岁前就可以成为一名有钱人。我们说，理财更注重的是过程，因为人不是为钱活着，但钱可以帮助我们过更好的生活。只要尽情享受了理财的过程，就一定会有一个精彩的结果。

点评

快速发财是人人都想的事情，但对绝大多数人来说是不太可能的事情。要想成为有钱人，还需要通过勤勤恳恳地工作、踏踏实实地生活来实现。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

9 连续降息，理财收益如何保证



近两年，我的资金主要用来购买银行的理财产品。2011 年下半年开始，银行理财产品的收益率持续走高，使得我的理财收入也有一定增长。最近一个月，央行连续两次降息，虽然我没有什么存款，但银行理财产品的收益率也在下降。我想知道，还可以通过购买哪些理财产品，能让我的理财收益保持在原有的水平上。



标叔

从理财行为上看，你是一名比较保守的投资者，不愿意承担过高的风险，又想获得比较稳定的收益，这样的愿望很好，但并不一定能实现。

大家都知道，要想取得高收益，就一定要承受高风险。2011 年，国内的通胀风险比较大，市场上资金也比较短缺，使得银行理财产品的收益率走高。即便如此，购买银行理财产品仍跑不赢通胀。2012 年以来，通胀的风险降低了，银行的利率也下调了，再想靠银行理财产品实现较高的收益基本没有可能了。

怎么办？思路只有两条，一是降低心理预期，不再追求 6%或以上的收益率，5%在当前的情况下也很不错，甚至 4.8%也应该接受。二是提高风险承受能力，选择一些风险稍高的理财产品，去追求高一些的收益率。

那么，哪些产品风险不是太大，又可以有高一些的收益率呢？债券基金应该是一个不错的选择。央行在 1 个月内连续降息，统计局公布的 CPI 数据也在快速回落中，说明当前的经济并不是很景气，而通胀的压力也不大。为了使经济平稳增长，央行还有可能进一步降低利率，这对债券市场无疑是利好的。我们知道债券的价格与收益率呈反向关系，收益率降低，债券价格会

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net



上升。因此，在降息周期，债券往往有比较好的表现，尤其是长期债券，基准利率下降1个百分点，长期债券的价格很可能上涨10%或更高。在利率还有一定下跌空间的情况下，债券基金很可能会有一定的表现。当然，债券基金不保本，买入后存在亏损的可能，风险肯定高于银行理财产品。但如果央行连续降息的幅度较大，债券基金带来的回报也肯定高于银行理财产品。

除了债券基金外，我以前多次提到的分级基金稳健份额也是值得关注的品种。如年度分配方案为3.5%+1年定期利率的银华金利，目前在二级市场按净值打88折出售；年度分配方案为3.2%+1年定期利率的信诚500A，现在的售价只有净值的85%；长城久兆稳健的年度分配方案是固定利率每年5.8%，这只基金现在的折价率也很高，达到15%。这些品种的主要风险有两个：一是市价会波动，买入后短时间内可能存在本金受损的情况；二是和它们配对的激进份额有可能因股市低迷而发生较大的亏损，此时稳健份额的收益无法得到保障。只要股市不出现太大的跌幅，稳健份额的收益就有保障（收益将折算成母基金分配给持有人），短期内的本金受损也会在长期持有的过程中得到弥补。毫无疑问这种产品的风险要稍高于银行理财产品，但正常情况下，收益也会有显著提高。

对于保守型投资者而言，如果能够改变投资不能出现任何短期亏损的观念，那么你可选择投资的品种就会大大增加，收益率也会明显改善。

点评

本人多次推荐银华金利等分级基金A份额，虽然投资人会承担一定的风险，但长期的收益情况良好，甚至在收益率方面不输于信托等风险较高的产品。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

10 资产配置能减少亏损吗？



我每月收入 4 000 元左右，工作多年有了部分积蓄。目前我用 5 万元投资股票，2 万元购买基金，20 万元购买银行理财产品，每月还定投 900 元基金，基金和股票都处于亏损状态。我想问，这 20 万元的理财产品到期是继续购买，还是分散到上述产品中减少亏损？



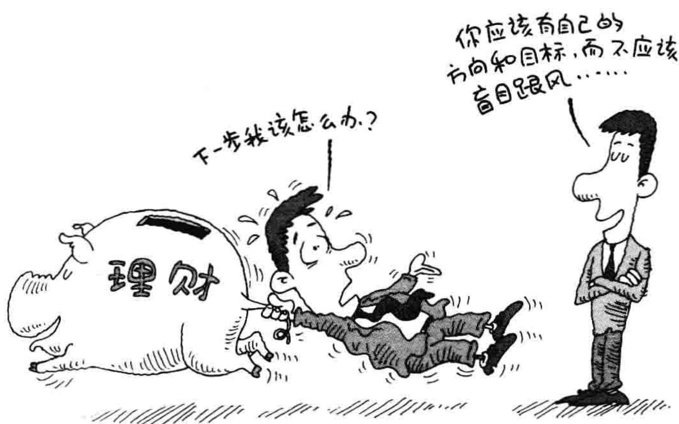
标叔

很多人对理财有个误解，认为理财就是资产配置，只要把资产配置到不同的投资领域，就能规避风险，取得不错的收益。但我们往往忘了为什么要配置资产，经常是为了配置资产而配置资产。

你的情况我想也是如此，你为什么要买股票、买基金、买理财产品呢？从你的来信中我看不出来。因此，也不可能给你更具体的建议。通常，在开始理财前，我们最需要做的是明确理财目标，没有目标，就谈不上什么理财，更谈不上资产配置。

比如说，你打算让 20 万元的理财产品在 5 年内增值到 40 万元（作为买房首付款或其他用途），根据这个目标，我们可以计算出需要的年化收益率为 14.9%，显然，靠买理财产品无法实现这一目标。怎么办？只能寻找收益率更高的产品。拿中国股市来说，上证指数过去 21 年的年化收益率超过 14.52%，比较接近你需要的收益率。这时候你还要考虑风险承受能力，如果你能承受较高的亏损额（上证指数最高的年度亏损是 65%），才可以到股市中去投资，去争取实现这一目标。如果不能承受这么大的风险，就只能寻找安全性更高一点，收益率也会低一些的投资品，这样你的理财目标就难以实现，就需要作出相应的调整，比如说降低期望值，或者调整实现目标的期限。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net



因此，有了明确的目标后，你就不会再为这 20 万元理财产品到期后该怎么办而纠结了。根据自己的理财目标和风险承受能力，选择适合自己的投资品种，这样，才有可能在控制风险的前提下，实现自己的理财愿望。

另外，对已经亏损的投资产品追加投资，只能降低投资的平均成本，并不能减少亏损。例如你购买了 5 万份基金，基金的单位净值是 1 元，后来基金单位净值下跌到 0.8 元，你账面上出现 1 万元亏损。你追加投资 5 万元后，你的平均投资成本会降低到 0.888 9元，但账面的亏损并没有减少，还是 1 万元。虽然你的投资成本降低了，但你所面对的风险也增加了。因此，该不该补仓的问题，同样是由理财目标和风险承受能力来决定的，并不取决于是不是亏损。

就你个人的情况看，我认为最需要投资的是你自己。目前，你的月收入只有 4 000 元，并不高，还有极大的上升空间。如果你的收入能增加 50%，职场上增加的收入会远远超过你的理财收入。因此，通过参加一些进修、培训等活动，增强自己在职场上的实力是你最需要做的一件事。

在证券投资方面，投资股票所花费的精力远多于投资基金，而个人投资者能跑赢基金的也属少数，因此，建议你将 5 万元的股票全部换成基金，你没有必要为这 5 万元的投资付出太多的时间和精力。在股市比较低迷的时候，定投绝对不能停。在不影响生活质量的前提下，还可以适当增加定投的金额，以期在未来的牛市中有更高的收益。

点评

很多人不太明白为什么要进行资产配置，以为进行资产配置就可以降低风险。其实通过资产配置来降低投资风险是专业投资者干的事情，需要建立复杂的金融模型，这不是一般老百姓能掌握的技巧。普通人进行资产配置更多的是为了满足不同的理财需求，先弄清楚自己的理财目标是什么，再根据自身的资源和风险承受能力，选择适合自己的投资品，才是最恰当的理财方式。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

11 怎样理财才能保值



我是一名学校的职工，我想知道怎样理财才能使手中的钱财不贬值，实现保值？有什么比较适合我的方法吗？



标叔

近两年，涨价成为市场上的一个热门词汇，人们普遍担心手中的财富会受到通胀的侵蚀，于是大家都希望通过理财的方式来实现财富的保值增值。

这种愿望无疑是良好的，但在选择理财方式前，我们要先回答几个问题。首先，保值增值的标准是什么？有的人会选择居民消费价格指数（CPI），这个数据在过去两年的确较高，但近阶段有了明显的降低。由于理财是个长期的过程，我们不能用短期的数据来衡量，根据国家统计局公布的数据，2000 年以来，CPI 的数据并不高，平均只有 2.36%，只要我们把钱存到银行里，就可以战胜通胀。有的人会选择房价涨幅作为衡量标准，这样选择就比较难了。由于前几年房价涨幅较大，年均涨幅超过 10%，使得国内大部分家庭的资产以房产为主，在房地产调控的背景下，房价再次大涨的可能不大，这也决定了未来多数人的财富增长只能是渐进式的。

其次，哪些资产需要保值增值？我们购买的每一项资产不见得都能够保值，比如很多果粉追捧的 iPhone 手机，从它一上市开始，就注定要面临贬值的命运。当一款新的 iPhone 手机上市时，老的手机必定会降价处理。但这并不妨碍我们去购买，因为我们喜欢这样的产品，愿意为它付出一定的代价。类似的资产还有很多，如汽车、家电以及房屋的装修等。那么，哪些资产需要保值增值呢？金融资产无疑是大家最先想到的，如果手里的资金不进行合理的打理，未来的购买力就会降低，这是大家不愿意看到的结果。但在我看来，金

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

融资产还不是最需要保值增值的资产，最需要保值增值的资产应该是我们自己。很多人往往过于注重金融资产的投资，忽视了对自身人力资源的开发。作为一名学校的职工，你可以通过不断学习，获得更高的职称和更好的职位，赚取更多的职场收入。当我们有了稳定增长的收入保障，还会惧怕通胀的压力吗？20 世纪 90 年代，物价的涨幅远远高过现在，但由于大家的收入增长也很快，因此，我们并没有被通胀压垮，反而过上了更富裕的生活。



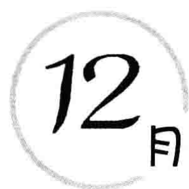
再次，你愿意承担多大的风险？不同的投资领域，需要面对不同的风险。比如中国的股市，一年里的最大涨幅可以超过 100%，一年里的最大跌幅也可以超过 65%，如果你有超高的心理承受能力，那么在股市频频下跌，不少老股民纷纷撤离的情况下，不妨进到股市里去追求高收益。如果你不愿意承受过高的风险，也可以通过购买银行理财产品等，以实现跑赢通胀的目标。

最后，你想选择怎样的理财手段？通常提到保值增值，我们就会想到投资，但我们也可以通过合理消费的方式来实现购买力不缩水的目标。比如说，旅游价格持续上涨，我们是不是可以在有足够支付能力的前提下，适当提前消费(购买力不损失)，而不要把旅游都放到退休以后。另外，如果能安排合理的出游时间，避开旺季，也可以实现少花钱、多享受的目的。我们理财的目的是什么？不就是让生活更美好吗！在主要投资市场不景气的情况下，或许积极消费比积极投资效果更好。

点评

传统的理财理念是通过积极投资来实现资产保值，但在我看来，人的自身价值才是更值得保值的资产，通过积极合理的消费，也能起到战胜通胀的作用。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net



12 月剩 1 000 元该怎样理财



标叔，您好！我是一名毕业不久的年轻人，每个月除去开销差不多能剩 1 000 元，因为不甘心存银行，所以想请教一下具体该怎样理财？我是个初学者，什么都不懂，所以特地请您指点一二，谢谢！

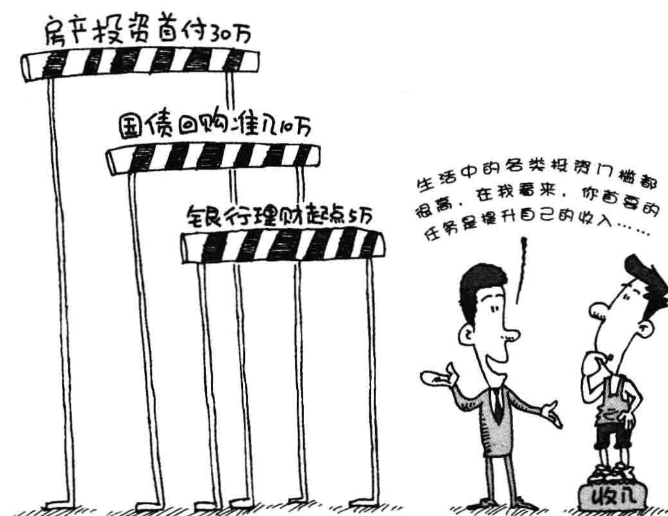


标叔

作为一名刚刚踏上工作岗位的年轻人，你已经有了理财的意识，这一点非常值得赞赏，因为你的同龄人多数还在指望着啃老呢。但说句实话，从开始领工资到现在，估计你也就攒了 2 000～3 000 元，这点资产无论怎么打理，短期内都产生不了多少收益。更何况，很多投资品有资金门槛，如银行理财产品的起点至少是 5 万元，你差不多要攒 4 年才有资格购买；国债回购的准入门槛是 10 万元，你需要等 8 年；房产投资的首付款要 30 万元，你要攒 25 年。

看到了吧，现实的问题是你的结余不够多，再怎么理财差异也不会太大。以一年结余 12 000 元为例，存银行吃利息，一年可获利 400 元；投资股市就算你能赚 10%，也不过 1 200 元的收益，和存银行相比只多了 800 元，不到你一个月的结余。那么，怎样才能获得更多的结余呢？两条路，要么减少开支，要么增加收入。对于一个刚工作的人来说，收入增长的空间巨大，人力资源才是你最大的财富。如果明年你的月收入能增加 1 000 元，在支出不变的情况下，每月的结余就会翻倍，达到 2 000 元，这远比你的投资收益高。充分挖掘自身的潜力，规划出一条适合自己的职业道路，让自己的人力资源创造出尽可能多的效益，是你目前最需要做的事情。在支出方面，我个人认为你不必刻意节省，因为你这么早就有了理财的意识，在花钱方面一定很谨慎，绝对不会乱花钱。将来，收入增长了，你还可以适当增加一些支出，毕竟人不是为了

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net



钱活着，合理的消费才能让我们更好地享受财富带来的快乐。

当然，我们也不能忽视金融投资的重要性。作为年轻人，你没有多少金融资产，因此可以选择高风险的产品进行投资。就算全损失掉了，也有时间从头再来。通常的做法是，选择高风险、高波动率的股票型基金进行定投。这些基金的准入门槛比较低，首次申购的门槛多在 1 000 元，定投的门槛可以低至 300 元。但这样做，财富积累的速度还是有些慢。

如果胆子足够大，父母有一定的财力，又希望能尽早积累起一笔财富，你还可以通过借钱的方式来投资。比如，你可以和父母商议一下，向他们借 12 万元资金，期限是 15 年，年利率为 6%，这样你每月只需要把结余的 1 000 元还给父母就够了。有了这 12 万元，你可以选择的投资品就多了。拿基金来说，过去 10 年股票型基金的平均年化收益率为 13%，现在股市处于低迷期，未来 5 年股市出现恢复性上涨的机会较大，如果 5 年内指数能翻番，你就可能在 5 年内获得 12 万元的收入。就算你的运气不好，12 万元全部输光了又怎么样呢？5 年后你还不到 30 岁，还有时间从头再来，而你的父母则获得了 6%的年化收益率，高于银行理财产品 4%～5%的收益率，对他们的养老大有好处。

无论采取哪种方法进行理财，你都要有个学习的过程，在没有搞清楚产品的收益从哪里来，可能的风险有多大之前，不轻易投资。多看一些理财的书籍，多了解一些理财的信息，对你也会有很多帮助。

点评

对于年轻人来说，提高自身价值是当务之急。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

13 如何获得第一个 100 万



我是一名大四的学生，明年就要毕业了，现在正处于求职阶段。前不久我向一位心仪的女生表白，可她却对我说："等你有了 100 万元，再来找我吧。"我想，等我攒够了 100 万元，她恐怕早就嫁人了，请问我有什么办法可以尽快赚到人生的第一个 100 万元？



标叔

男怕入错行，女怕嫁错郎。不要认为现在的女孩太现实，因为现实是非常残酷的。对于一个还没踏上工作岗位的人来说，100 万元的确是一笔巨款；可对于未来的生活来说，这又是一个远远不够的数字。在北京、上海这样的大城市，100 万元也只能做个购房的首付款。因此，我认为女孩的想法是合情合理的，赚到 100 万元，证明的是你的能力。有这样的能力，还怕找不到心仪的女生吗？

那么，怎么才能尽快赚到人生的第一个 100 万元呢？第一，你要评估一下自己的资产。除了"富二代"以外，多数大学生都没有什么个人资产，基本上是从零开始，这个阶段他们最大的资本就是自己的人力资本。只有利用好人力资本，才能在较短的时间内积累较高的财富。

第二，确定一下实现目标的期限。我认为 1～2 年要赚到 100 万元，只能靠买彩票了；3～5 年需要一上班就能拿高薪，对大学刚毕业的人来说可能性也不大；10 年以上时间有点长；把目标定在 7～8 年，比较合适。中国人讲三十而立，在 30 岁前积累 100 万元应该成为你可以追求的目标。

第三，做好职业规划。在确定好目标期限后，就要做好自己的职业规划。大学刚毕业，收入不会很高，多数人只有每月 3 000～4 000 元。即使不吃不喝

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net



也要攒 20 年才能攒够 100 万元。要想在 7～8 年里积累 100 万元，就需要找到职场升迁的快车道。而要想获得高收入，需要积累一定的经验、能力和人脉。因此，在刚开始找工作的时候，你可以从自己的专业、兴趣出发，锁定几个未来有发展前景的行业，把找工作的重点放到这几个行业上。行业选择得好，未来的收入增长才会更快。同时，不要过分看重短期的收入和公司的名气，那些能让自己获得更多学习和锻炼的机会，能让自己获得更多工作经验和人脉关系的工作，才是你最需要找的工作。

第四，你要注重培训，注重提升自身的实力。即便你进入了一个好行业，如果实力不强，也很难获得快速晋级的机会。单靠收入的自然增长，是无法获得高收益的。只有靠岗位的升迁、职位的变动，才能让收入实现跨越式增长。如果能多拥有一些证书、多掌握一些技能，你的机会自然会多一些。

最后，你还要学会如何理财。虽然你现在没有多少财产可以打理，但可以先学习理财的基本知识，在平时的生活中养成理财的基本习惯，如记账、合理消费、定期定额投资等。等到几年后，你有了一定的财富，还可以通过理财的方式积累更多的资产。另外，可以利用毕业前这段时间，开好股票、基金等账户，为未来的理财作好准备。

100 万元，既是你的目标，也是你能力的体现。只要你认认真真工作，踏踏实实理财，我相信你一定可以实现这个目标，也一定可以找到一位愿意和你共度此生的女孩。

点评

对于社会新鲜人来说，最大的资源是自己的人力资源，规划好自己的职业生涯就是最好的理财。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

14 资产怎样保值增值



我是一名热衷于理财的人，手里有点钱就闲不住，总想让钱能多生点钱，可结果并不理想。买股票被套牢，买基金也被套牢，做基金定投还是不赚钱，尝试了几次黄金交易，结果反倒是亏了几万元。我不知道自己的问题出在哪里，难道积极理财有错吗？2013 年马上要到了，我该怎么办才能让自己的资产保值增值呢？



标叔

谈到理财，很多人都非常感兴趣，可你要问他们为什么要理财，绝大多数人的答案都是相同的，那就是要让资产保值增值。可这真是我们理财的目的吗？

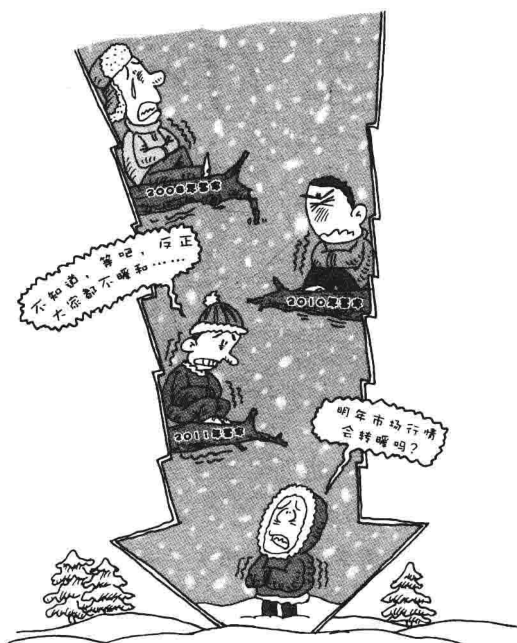
在我看来，理财的目的是为了实现人生的各种愿望。比如，年轻人结婚时希望能拥有自己的住房，有了孩子后希望孩子能接受良好的教育，退休后希望能有足够的资金进行环球旅行，等等。每实现一个目标，人的幸福感就会得到提升，这才是理财的意义所在。如果不弄清理财的目的，就会陷入比较盲目的境地，甚至会出现南辕北辙的情况。你整天积极理财，结果是越理财越少，你的幸福感会提高吗？

2013 年就要到了，你首先要做的事情是制定未来的生活目标，并根据这些目标来进行相应的资金安排。具体到理财方案的制订上，很简单，只需要遵循一个原则，作好最坏的打算，期盼最好的结果，把不确定的事情变成确定的事情。

以中国股市为例，最坏的情况出现在 2008 年，那一年指数下跌了 65%。2013 年还会出现这么差的情况吗？可能性应该不大。因为从 2010 年开始，指数又连续下跌了 3 年，估值水平已经到了历史低点，就算公司业绩出现 50%的跌幅，市盈率水平也只有 20 多倍，比 6124 点时低很多，所以股市继续

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

大幅度下跌的概率并不高。2013年股市最坏的情况是什么呢？可能和2012年差不多，指数出现小幅度下跌。那么最好的情况是什么呢？我们知道未来中国经济还会保持7%以上的增长速度，到2020年人均GDP和人均收入都会比2010年翻一番，那个时候，如果指数也翻一番应该是很正常的情况，这是比较确定的事情。由于股市的波动比经济波动要大，指数出现翻番的时间很可能早于经济翻番的时间，这就是我们期待的好结果。现在我们只要选择指数基金进行投资，不管中间会跌多长时间，在未来5～7年内时间里，指数还是很有可能涨到4 000点以上的，那个时候再从股市中退出，就可以获得10%以上的年化收益率。



再来看看黄金的情况，黄金最坏的情况出现在20世纪80年代到本世纪初，一度出现了连续20年的大熊市。最好的情况就是过去的10年，黄金涨幅超过了700%。那么未来黄金走势会怎样呢？很多人说，只要美国不断印钞票，黄金价格就会不断走高。可如今QE3都退出了，黄金价格不涨反跌，显然影响金价的因素不止一个，会涨会跌很难确定。如果黄金牛市结束了，未来出现20年的熊市，这是我们普通投资者能承受的吗？如果不能，那就不要介入这个市场。

在全球经济仍处于底部的时候，大的投资机会不多，主要的投资方向还应该是固定收益类产品，如储蓄、债券、短期银行理财产品等，有了这些确定的收益，会让你的生活质量得到实实在在的提高。

点评

2013年股市中出现了结构性机会，创业板指数翻番，而主板依然没有什么起色，以小幅下跌收场。黄金则出现了明显的下跌，10年的黄金牛市宣告结束。受资金紧张影响，债券的价格出现了下跌，但银行理财产品的收益有了明显的提高，部分银行将5年期定期储蓄的利率上浮到顶，达到了5.225%，对保守型投资者有一定的吸引力。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

15 资产配置该依据什么标准



近几年通过学习理财，我体会到了资产配置带来的好处，如过去两年，我没有把资金都投入到股市，而是放了一部分到债券市场，结果就避免了不少损失。最近，我在网上看到了很多有关资产配置比例的文章，如“4321”原则、“100－年龄”法则等，有些配置比例还会相互矛盾，我应该依据哪个标准来配置资产呢？



标叔

资产配置是理财的核心问题，可在配置资产前我们是不是要问一下自己，为什么要配置资产呢？如果你知道投资某个产品在一年内一定能带来100％的收益，你还需要配置资产吗？当然不需要，把所有资金投进去就行了。

遗憾的是，世界上并没有这样的产品。我们大量面对的是未来收益不确定的产品，比如股票、房产、黄金、艺术品等。为了能让未来的收益更加平稳一点，为了降低投资的风险，资产配置就成了人们惯用的解决方案。由于不同的产品会在不同的时间有不同的表现，将不同的产品组合到一起，利用此消彼长的原理，就可以起到平滑收益，降低风险的作用。近些年，一些研究机构，利用统计学原理，发展出了一门新的学科——金融工程，利用金融工程的数学模型，人们可以精确地配置资产，以实现风险和收益的平衡。

对于个人来说，采取金融工程的方式来配置资产并不现实。采取网上的比较流行的方法行吗？显然不行。如“4321”原则，即40％的收入用于投资，30％的资产用于开支，20％的资产用于储蓄，10％的资产用于保险。对于普通人来说，收入中只有30％用于支出，他的生活质量能高吗？一个月收入1万元的家庭，每个月只能花3 000元，除去衣食住行等正常开销，他们还能有

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

多少资金可用于提高生活品质？收入低些的每月可能还要饿肚子。大量的资金用于储蓄和投资的目的是什么？是为了到生命终结的时候积累一大笔财富吗？如果这个资产配置比例是万能的，那么，所有的理财师都该失业了，只要居委会给每个家庭发一张纸，上面写好"4321"的具体内容，所有的老百姓都可以成为理财高手了。同样"100－年龄"法则也不靠谱，巴菲特已经80多岁了，他的主要资产依然是股票，按照这个法则，他只能投资不到20％的资产到股票中去，他要真按这个比例去配置资产，还会是股神吗？



那么，我们应该怎样配置资产呢？我个人的观点是，应该根据自己的需求来决定资产配置的比例。首先确定一下自己的理财目标是什么，比如20年后需要积累200万元的退休金。其次要看看现有的资源有多少，比如现在已经积累了50万元。再根据股市和债市的长期收益率，假设股票为每年10％，债券为每年5％，简单测算可实现上述目标的投资比例大致为40％的股票加60％的债券。考虑到这20年中，还会有其他资金结余，实际在配置资产时，可以适当减少股票的比重。如果要累积到300万元，则股票的比重必须提高到60％以上。在按需配置资产的时候，也要考虑个人的风险承受能力，如果资产组合的风险超过了承受能力，可适当降低理财目标。资产配置是因人而异的，绝对不存在最佳标准，按需求配置资产才是最恰当的理财方式。

点评

现在大量的理财师都在使用这些似是而非的标准为客户进行理财，全然没有考虑到客户的理财需求不同，风险承受能力不一样，手中掌握的资源各异，最终给出的理财方案只能让人啼笑皆非。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

16 如何找到合格的理财师



三年前，我在一名银行理财师的忽悠下，买了一份保险。当时他跟我介绍时说，这款保险产品很好，收益率比存银行高。如今，保险到期了，我算了一下收益情况，还不如购买银行的理财产品高。我觉得这名理财师的水平很差，想换一名，可我不知道该怎样选择，万一再碰到一名水平低的理财师，我不是又要损失几年的收益？请问我怎样才能找到好的理财师呢？



标叔

随着理财市场的蓬勃发展，理财师队伍也日益庞大，不仅银行有理财师，保险公司和证券公司也开始培养自己的理财师队伍。但并不是说通过了理财师证书的考试，拿到了理财师的任职资格，就能成一名优秀的理财师。根据我个人的观察，目前金融机构里优秀的理财师数量并不多，大部分都是挂着理财师头衔的理财产品销售人员。

对于普通人来说，要想找到一名优秀的理财师并不容易，有时候需要一些运气的成分。但我们可以降低点要求，只要能找到一名合格的理财师就行了。那么，符合什么标准才算是合格的理财师呢？我个人认为主要看两条，一是能够按照客户的理财需求配置产品。理财师水平的高低并不取决于他给客户带来了多高的回报，而是他所做的理财建议是否适合客户的理财需求。就拿你的那位理财师来说，我们不能简单地因为他推荐的保险产品没有银行理财产品收益率高，就认定他是一名不合格的理财师。我们要看他在销售这款产品时，是否满足了你的理财需求。比如说，你在购买这款产品时，确实有保险方面的需求，这款产品也满足了这个需求，那么，他就是一个称职的

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

理财师。反之，如果你只要求获得较高的收益率，而没有保险方面的需求，或者你有保险方面的需求，但这款产品无法满足，但他仍然推荐你购买此产品，就有忽悠客户的嫌疑，就不是一名合格的理财师。



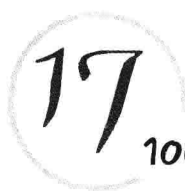
二是能够充分揭示理财产品的各种风险。现在很多理财师为了实现产品销售的目的，故意隐瞒产品的风险，因为一旦跟客户说有风险，客户很可能就不买了。这种故意掩盖风险的做法，是对客户不负责任。还是看你的这个例子，在销售产品时，理财师有没有和你说过这款产品的风险是什么？有没有说过在什么情况下，这款保险产品的收益率会低于银行理财产品？如果没有说过，那他就不是一名称职的理财师。前几天，我还碰到过一个保险代理人，他拍着胸脯保证某款产品的年化收益率能超过 10%，而且 100%没有风险，你说这样的人能相信吗？要知道，不知道什么是风险才是理财过程中最大的风险。

只要掌握了以上这两条原则，选择合格的理财师就不难。在和理财师交谈的过程中，看他是先推荐产品，还是先了解你的需求。如果一上来就推荐产品，你就要多长个心眼儿了。在购买产品前，你一定要问清楚产品的收益来自哪里，风险有多大，最坏的结果如何。即便是最安全的银行储蓄，也不是100%没风险的，更不用说其他理财产品了。如果他讲不清楚产品的风险问题，建议你最好换个理财师。

点评

理财师的主要作用应该是根据客户的实际需求，帮助客户选择适合他们的理财产品、理财方式，充分揭示风险是对理财师最低的要求，一味推销产品的理财师不能算是合格的理财师。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net



17 100 万如何变成 1 000 万



我今年已经 40 岁了，经过多年的打拼，也积累了一些财富，在北京有了自己的住房，还清了所有的房贷；有了自己的私家车，过上了有车一族的生活。人到了这个年纪，不得不为今后的日子着想，据媒体报道，一个家庭要想过上富足的退休生活，需要 1 000 万元，而我手头的金融资产，现在只有 100 万元，如果我打算 10 年后退休，怎么才能让这 100 万元变成 1 000 万元？



标叔

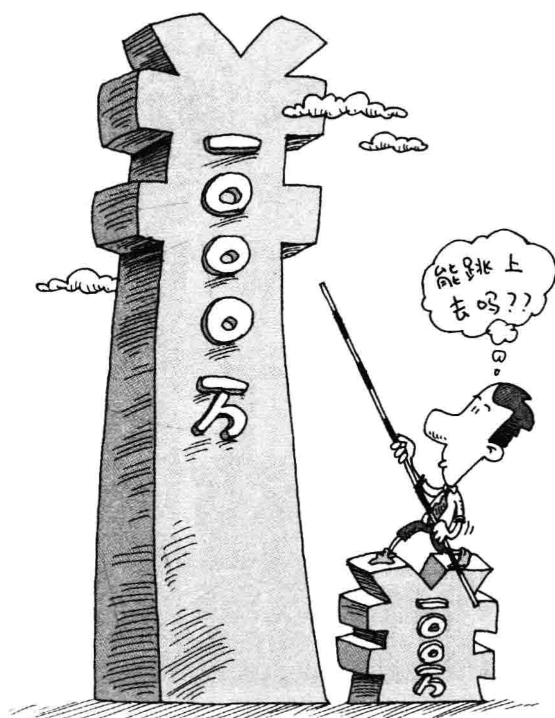
我们知道，在理财之前首先要确定的是理财目标，你的目标很明确，就是要在 10 年内让 100 万元增值到 1 000 万元。

这个目标能实现吗？让我们简单计算一下实现这一目标需要的年化收益率是多少，再来寻找相应的产品。根据计算，要想实现 10 年增值 10 倍的目标，每年的收益率必须达到 25.89%。如此高的投资回报率，恐怕只有股神巴菲特等少数人才能实现，对于普通投资者来说，有点可望而不可及。

事实上，你并不需要把 100 万元增值 10 倍，就可以实现富足退休的目标。为什么这么说呢？因为你还可以通过自身的结余，继续积累财富。和 10 年前相比，你的收入肯定有了很大的增长，没有了房贷的负担，你的支出也会有不小的下降。由于不知道你的具体收入和支出情况，我很难估计你的年度结余情况，但随着未来收入的不断增加，用 10 年的时间再积累 300 万元的金融资产应该没什么问题。按照通常的情况，人在工作初期收入并不高，经过一段时间的经验积累，收入会快速上升。30 岁以后，开始进入职业的黄金期，因此我认为你的财富积累主要在过去 10 年里，你买了房，买了车，还清了贷款，还

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

积累了 100 万元资金，这是很多人难以企及的成就。未来 10 年，如果你不再贷款买房，积累的资金肯定比前面 10 年多。加上现有房产的价值（按 300 万元算），即使不考虑房产增值的因素，你只需要让 100 万元增值到 400 万元，就可以让家庭财富累积到 1 000 万元。按 10 年增值 4 倍计算，年化收益率要达到 14.9%。这仍然是一个不低的收益率水平，但和 25.89%的收益率相比，这一收益率还是有机会实现的。不过，实现这样的收益率我们需要一些运气。如果未来 10 年里，我们还能再经历一次 2006～2007 年那样的大牛市，那么只要购买了指数基金，就很有可能实现资金翻两番的目标。



由于中国股市的风险较高，如果你无法承受股市的波动，那么最好的办法是适当调整一下理财目标。比如将原先计划的 10 年后退休，改为 15 年，由于多了 5 年时间，你可以多积累大约 200 万元的财富，在 15 年的时间里你只需要让 100 万元增值到 200 万元就可以了，对应的年化收益率仅为 4.7%，只要购买些理财产品就足够了。

比较折中的办法是，将 100 万元分成两部分，50 万元购买低风险的银行理财产品，50 万元投资股票型指数基金。如果运气好，能碰上牛市（未来 10 年碰上一次牛市的概率还是比较高的），就可以早几年退休；如果运气不好，股市仍然像过去几年那样萎靡不振，无非也就是推迟几年退休。但切忌不要为了实现某一理财目标，而承担自己无法承担的风险，去博取过高的收益。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net



18 理财白丁如何提高财商



我是一名理财的门外汉，自己家里的钱都不知道该怎么打理，经常是活期账户里积累了很多钱，才去转存定期，周围的人都说我的财商太低，应该好好学习理财。看到有些人通过投资股票、基金和房产赚了很多钱，我也很心动，可像我这样的理财白丁，该怎样提高财商呢？



标叔

说到理财，人们往往会把理财和发财联系起来，认为理财理得好的人一定能发财，发财的人一定是财商高的人。

在我看来，理财与发财和财商高之间并不能划等号。举个例子来说吧，中式快餐连锁店“真功夫”是蔡达标和潘敏峰夫妇创立的家族企业，经过多年努力，“真功夫”成为了国内中式快餐规模最大的企业，公司的估值曾高达 25 亿元。如果从赚钱的角度来看，两人绝对是高手。但 2006 年，两人离婚了，此后围绕着公司股权在蔡家和潘家之间发生了极富戏剧色彩的争夺战，蔡达标还因为挪用公司 295 万元财产而入狱。我想，如果当年两人没有那么强的赚钱能力，而是开个夫妻档的餐饮店，或许一家人还能和和气气地生活在一起，不至于像现在这样反目成仇。财富带给蔡达标夫妇的只有仇恨，没有快乐。

从理财的目的上看，理财并不是为了发财，而是为了让生活更幸福。当然，我们并不反对发财，如果我们掌握了必要的理财技巧，可以让财富快速增长，让生活品质得到明显提升，又有什么不好呢？我们反对的是以牺牲家庭幸福为代价，过度追求财富的行为。像蔡达标夫妇有不错的财技，但财商绝对不高。

那么，财商究竟是什么呢？我认为，财商的核心是人们对财富的认识，就

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net



是人们的价值观。拿你来说吧，你不懂如何投资，不懂如何做资产组合，那又有什么关系呢？只要你生活得幸福，你的收入能支撑现有的消费水平，继续当个理财白丁也没什么大不了。如果想进一步提升生活品质，你或许需要学习一些理财的知识和技巧。和大多数人不一样，你问的问题是如何提高财商，而不是如何发财，这非常重要。因为，只有我们树立了正确的财富观，才能让理财有个好的结果。在开始理财前，你先要问自己一个问题，为什么要赚更多的钱？比如，你想和家人一起出去旅游，你想购买一辆轿车，你想让子女接受更好的教育，等等。大致计算一下这些需求所对应的资金数量，再看看自己账户里的资金与现实需求之间的差距有多大，然后可以找一些专业的理财师，帮忙制订理财方案。

俗话说"知足常乐"，只要能满足自己的理财愿望，完全没有必要冒很大的风险，去挣花不掉的钱。比如，有的人特别喜欢买房，房子买了几十套，身价都上亿了，还老想买房，完全不知道积累财富的意义在哪里。有些人为了买房还欠下了巨额的债务，一旦银行抽紧银根，房产又变现不了的时候，只好跑路，这样的理财方式也是财商不高的结果。我们说财富需要积累，但更要懂得如何享受。

当你对财富有了正确的认识，弄清楚为什么要理财后，你的财商自然就会得到提高。如果你有时间，也有精力，再去掌握一些财技，相信你也会成为理财高手。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

19 钱不够花怎么办？



现在，社会上无论是衣食住行，还是柴米油盐，什么东西都在涨价，只有两样东西不涨，一是工资，二是股票。收入不增加，开销却越来越大。拿我们家来说吧，每月的收入有一半用在还房贷上（还要还 17 年），做了两份基金定投，各 2 000 元，一份用于儿子将来出国留学，一份用于我们养老，剩余的 2 500 元仅够日常开销了。今年 9 月，儿子要上幼儿园了，一个月的费用在 1 500 元以上，这笔额外的开销我该怎么来应对？



标叔

钱不够花不是你一个人的问题，我想很多人都会遇到这样的问题。通常，解决的方法只有两个，一是开源，二是节流。在资本市场不太景气的背景下，靠证券投资获得额外收入的机会不大，只能寄希望工薪收入能有所增长。遗憾的是，由于经济增长速度明显放缓，企业的赢利能力降低，导致了收入的增速同样降低，很多人甚至几年都没加过工资。当然，如果有升职、跳槽或兼职的机会，你一定要抓住，以增加工薪收入。

在难以开源的时候，节流似乎是唯一的选择，但从你的情况看，节流也很困难。首先，房贷是不能拖欠的，这部分支出是刚性的；其次，你们的日常生活开支本身并不高，每个月三口人只花 2 500 元，绝对属于勤俭持家了。如果再去大幅度压缩，平常的生活就太艰苦了；第三，为未来储备资金也是合情合理的，而且越早储备代价越小。

照这么看来，你既无法开源，又无法节流，儿子上幼儿园的费用该怎么解决呢？同样是两种办法：一是动用以前的积蓄，二是调整资金投向。从你的房贷还有 17 年才能还清这点上看，你们买房的时间不太长，手里的积蓄也不

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net



会太多,估计无法满足三年幼儿园的费用,看来第一种方法并不可行。

剩下就只有调整资金投向这条路了。我们知道,每个人都会有很多的理财愿望,但不一定每个愿望都能实现,特别是碰到资金问题的时候,我们必须按照轻重缓急的顺序进行调整。以你家为例,你当下至少有三大理财目标:第一,儿子读幼儿园,每月需要 1 500 元;第二,儿子将来出国留学,可能需要数十万元到上百万元;第三,自己退休后的生活费用。在这三个目标中,毫无疑问是儿子上幼儿园最重要,如果不经过幼儿园、小学、中学等学习的过程,又怎么谈得上出国留学呢?和自己的养老问题相比,同样也是抚养子女更重要一些,否则你干嘛要养孩子呢?做丁克一族不是更自在?在每月定投的 4 000元中,拿出 1 500 元,先解决幼儿园的费用问题。至于是牺牲儿子留学的费用,还是你自己的养老费用,还需要你自己做个决定。我个人认为,在资金不足的情况下,个人养老的费用应该优先保障。儿子出国留学并不是必需的花销,那么多没有出国留学的人,一样可以在国内混得很好。真要想到国外学习,也可以让他们通过自己的努力去实现,比如申请奖学金,比如先工作几年,靠个人的能力积累留学费用等。当然,你也可能会认为,子女教育更重要,这样能让子女生活更幸福,那就只能以牺牲自己的养老品质为代价了。

面对钱不够花的情况,最行之有效的办法就是按理财目标的重要性,进行合理的取舍。

点评

钱不够花是生活中的普遍现象,也是理财的核心问题。要解决这个问题需要先确立目标,再根据自身的情况,进行选择。比如购房、结婚、子女教育、医疗、养老等重大目标是需要优先满足的。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

20 怎样提高风险承受能力



我是一名保守的投资者，凡是有风险的投资我都不敢参加，因此也错过了不少赚钱的机会。我也知道通常投资的收益和风险成正比，收益越高，风险越大，我也想通过投资多赚点钱，请问我该如何提高风险承受能力呢？



标叔

对于多数的投资者而言，当他们在进行投资决策时，主要的依据就是预期的投资收益率，通常不太会关心风险。有的时候，运气很好，高风险的投资获得了高回报，但这并不意味着他们是激进型投资者。也有的时候，运气并不站在他们一边，投资非但没有获得应有的回报，反而亏了一大笔钱，其中有一部分人就会去找产品销售方吵闹，希望能够收回他们的“血汗钱”，近期就有部分银行发生了这样的事。

很高兴看到你对风险看得如此重要，那么在投资前我们怎样提高风险承受能力呢？首先，我们要知道投资的风险是什么。在我们投资任何一种产品前，除了要知道该产品可能的收益率有多高，还要了解投资的风险有多高。不同的产品，有不同的风险。比如，沪深股市的主要风险是股价波动剧烈、公司业绩真实性欠佳、受政策影响较大等，最坏的情况是投资这些股票可能出现较大亏损，如中石油目前的股价还不到最高价的 1/6。如果你能够承受如此巨大的损失，那么投资股市还是有可能赚到不少钱的。像 2013 年上半年，上证指数虽然跌了不少，但创业板股票走势强劲，很多股票涨幅超过了 100%，收益远高于其他投资。再比如说近期炒得沸沸扬扬的“余额宝”，这个产品有风险吗？恐怕在产品的宣传中找不到。我们只看到“可获得超过活期

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

利率 10 倍的高收益”，给人的感觉是银行要完蛋了。但“余额宝”只不过是将支付宝里的余额投资了货币市场基金，虽然亏损的可能性极小，但仍存在亏损的可能。近期，由于“钱荒”，部分货币基金不得不亏本抛售债券，短期出现亏损也有可能，绝对不是零风险。其实，不知道风险才是最大的风险。当我们在了解了风险后，风险承受能力就会提高。虽然货币基金可能出现短时亏损，但从长期看，货基仍将比活期存款收益多，我们不会因为短期的亏损，而放弃长期的收益。



其次，我们要尽量选择做确定的事。比如，我们手头有 50 万元积蓄，希望 20 年后退休时能积累到 300 万元。按照这样的目标计算，需要投资年化收益率 9.37%以上的产品。这时候，我们就可以考虑投资股市，虽然股市的短期波动会带来很大的不确定性，特别是中国股市，问题很多，风险很高，但从长期看，随着经济的增长，股市出现正收益的概率还是很确定的。特别是在股市连续低迷多年后，出现新一轮牛市的时间越来越近，现在介入或许不用等 20 年，就可以积累到 300 万元。

最后，我们要选择比较简单的投资。比如投资个股相对比较复杂，业绩和股价的变化不容易把握，我们可以选择指数基金，特别是那些完全复制指数的 ETF 基金，这样只要指数涨了，我们就有收益，跌了就会亏损，风险和收益都比较容易看清。虽然买指数基金很难碰到涨停板，但风险要比买个股低很多，等于变相提高了客户的风险承受能力。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

21 有没有简单的理财方法



我是一个刚刚开始学习理财的人，看了一些理财方面的文章，也咨询了一些理财师，但我对理财还是一窍不通。或许因为我是学文科的，天生惧怕数字，看到资产配置、投资组合、保险保障等内容就感到头疼。理财实在太复杂了，有没有什么简单一点的理财方法，能让我们这些还没入门的理财菜鸟学习，尽快走上理财之路。



标叔

正如你所说，理财不是件容易的事。仅仅是制订理财规划，就要包含至少 10 个方面的内容，如现金规划、职业规划、预算规划、税收规划、投资规划、债务规划、保险规划、婚姻规划、退休规划、遗产规划，等等。要是大家都能全面掌握理财的技能，理财师就没事情干了。

有没有简单一点的理财方法呢？在回答你这个问题之前，我想先问你一个问题，你知道为什么要理财吗？我不知道你的答案是什么，可很多人都跟我说，理财就是要赚大钱，发大财。如果你的答案也是如此，那我可以肯定地跟你说，绝对没有简单的方法。最近几年干什么最赚钱？当然是房地产了。可要开发一个房产项目，光是盖各种各样的图章，就不是一件轻松的事。

究竟我们为什么要理财呢？答案很简单，就是要让生活更加幸福。当我们的愿望通过理财一个接着一个实现了的时候，你的感觉会如何？是不是会感到生活更幸福了？而这与拥有财富的多少并不成正比。之前，京城第一名媛赵欣瑜宣布离婚，并获得了 600 万元财产。从财富的角度来说，她比大多数人富有，但从幸福的角度来看，她未必有普通人过得幸福，因为她想成为阔太太的愿望落空了。当那些贪官为了藏匿资产而苦恼的时候，财富带给他们的

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

并不是快乐，而是枷锁。再看看白芳礼老人，从74岁开始，靠骑三轮车资助贫困学生，生前累计捐款达到35万元。虽然老人的个人资产为零，但看到一个个学生在他的资助下，顺利完成了学业，成为了对社会有用的人，我想他的内心是无比幸福的，他才称得上是理财高手。



知道了为什么要理财，剩下的事就简单了。我们首先要确定的是自己的理财目标是什么？这些目标可以很远大，比如苹果公司的灵魂人物乔布斯，他的愿望就是要改变世界，他做到了，所以他是一个幸福的人。而你的愿望也可以很现实，比如有足够的资金，能让你过上体面的生活，能拥有属于自己的住房，能让孩子接受良好的教育，每年能有机会全家一起出去旅游，等等。要实现这些愿望，你需要对自己的收支情况做一个评估，看看自己是否有足够的资金实力。如果资金不够，只有两种办法，要么增加收入，要么削减部分目标项目。在增加收入方面，最简单的方法是增加职场上的收入，通过提升自己的技能，获得更高的薪金收入。当然，你也可以从事一些简单的金融投资，比如银行储蓄、购买银行理财产品、投资国债或者货币市场基金等。只要你的收入能够满足理财需求，你又何必去追求那些复杂的理财方法呢？



如果理财让你感到头疼的话，那么不理财有何妨？或许对于你来说，简简单单生活才是最合适的理财方式。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

理财“战斗机”

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net



全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

1 没风险的理财产品可以买吗



不久前，我参加了一个投资报告会，会上主讲人推荐了一款理财产品，年收益率达到10%，主要投向是缺少资金的中小企业和个人，他还特别强调，这款理财产品没有任何风险。听了他的报告，我有些心动，但又有些担心，世界上真有没风险、收益又很高的产品吗？



标叔

如果大家不是生活在真空里，相信对张悟本这个名字一定不陌生，前几年他曾经是红极一时的养生专家。在他的养生书中，流传最广的理论是“吃绿豆”，据说每天大量吃绿豆可以治疗多种疾病。2010年绿豆价格暴涨，有专家甚至认为与张悟本提倡的吃绿豆可以治百病有关。最终，张悟本的理论被认定为毫无科学根据，他只不过是打着中医养生的幌子，敛财骗钱的一个江湖郎中。

同样的问题也出现在投资领域，有没有无风险而收益又很高的产品呢？我们通常说，要想取得高收益，就要承受高风险。你不承担高风险，又凭什么获得高收益呢？我们可以负责任地说，世界上有低风险的投资品，但绝对没有无风险的产品。比如，老百姓通常认为没什么风险的银行储蓄，同样是有风险的。2011年，在通胀率比较高的情况下，到银行存钱就要承受资金购买力下降的风险。即便不考虑通胀的因素，我们还需要考虑银行的资产和经营状况，以防止银行倒闭给客户带来的损失。有人会问：“银行还会倒闭？”看看曾经是全球第一大银行的花旗银行吧，在2008年的金融海啸中，若不是美国政府出手相救，现在估计已经成为历史了。其他一些规模较小的银行就没那么幸运了，在缺少政府注资的情况下，上千家银行破产倒闭。我国的四大国

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

有银行也曾经因为坏账很多，走到了破产的边缘，靠着剥离数万亿元的不良资产和政府注资，它们才又重新活了过来。



在国内，银行是资金规模最大、信用最好的金融机构，其他机构和银行比起来，风险岂不是要高得多？除了储蓄外，银行也大量发行短期银行理财产品，其中非常受欢迎的是部分收益较高的不保本产品。银行在销售这些理财产品时，也会强调其低风险的特质，比如资金投向主要是货币市场，过去的产品全部实现了预期收益等，但这仍然无法改变其不保本的性质。就算有一天银行的理财产品没有保本，购买者也没法找银行讨说法，因为在购买前客户必须在风险告知书上签名，而风险告知书上已经明确写明此款产品不保本，所有的风险都需要投资者自己承担。

由于风险无处不在，我们也没有必要特别惧怕风险，关键是要知道风险有多大，这样的风险我们是否能够承受。在购买任何一款理财产品的时候，不能仅关注预期的收益率有多高，还要关注可能出现的风险有多大。如果一名理财师在推荐产品时，讲不清楚产品有什么风险，那么只可能有两种情况：一是理财师对产品不熟悉；二是理财师刻意隐瞒风险，以达到推销产品的目的。无论是哪种情况，这样的产品都不应该购买。要记住最大的风险不是血本无归，而是不知道什么是风险。

世界上只有一种药能包治百病，那就是假药。世界上也只有一种投资产品没有风险，那就是坑你没商量的产品。但愿我们的投资者不要吃错了药，买错了产品。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

2 如何选择信托产品



近几年，信托产品的销售非常火爆，《理财周刊》也曾多次介绍过信托投资，但我对信托一直不是很了解。我非常想知道，信托产品的安全性究竟有多高，回报的稳定性如何，信托产品承诺的内容是否有法律保障以及如何选择信托产品等方面的信息。



标叔

信托是所有金融产品中最复杂的一种，因为可以用来委托的资产没有任何限制，既可以是现金、房产等有形资产，也可以是版权、商标、专利等无形资产；可以投资的领域同样没有限制，只要是法律不禁止的领域都可以进行投资。因此，我们很难用一两句话就把信托投资的风险与收益都讲清楚，因为不同的信托产品可能有相当大的差异。

目前，国内的信托产品还比较简单，投资者主要是以现金的方式进行投资，资金主要投向固定收益类产品（以房地产信托为代表）和资本市场（以阳光私募为代表）。就风险而言，显然投资于资本市场的产品风险要更高。即便是固定收益类产品，风险也有很大差别。以房地产信托为例，有的房地产公司拿出来抵押和担保的资产较多，风险相对小些；有的房地产公司自身规模较小，资金链也比较紧张，风险就相对高一些。另外，由于信托产品的投资门槛较高，现在多数信托产品的起点资金在几十万元以上，而多数产品是不能提前赎回的，因此如果将大部分资金投向信托，投资者还有可能遇到资金流动性风险。

那么，在投资信托产品之前，我们应该作好哪些准备呢？首先，你要对信托有比较充分的了解，建议可以购买一本《信托漫话》（勾亦军著）看看。这本

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net



书比较全面地介绍了信托的起源、现代信托的概念、信托理论和法律基础知识，可以让不太了解信托的投资者认识信托产品。

其次，你要多去了解市场上的信托产品和信托公司。任何书本上的知识都需要在实践中加以检验和运用。你不要急着去购买信托产品，但可以试着去了解这些产品。通过与信托公司或第三方理财公司的销售人员进行交流，多问一些问题，如信托产品的收益是怎样获得的？信托产品的风险有多大？一旦出现最坏的情况，会损失多少资金？以往类似产品的收益情况如何？通过一段时间的了解和比较，你会对信托产品有更深入的理解，这时候你才可以考虑该不该投资信托产品。通过交流，你还会对不同的信托公司有所了解，哪些公司的人员比较专业，能够清楚地解释信托产品的所有问题；哪些公司的人员只是在忽悠，这一点可以从对风险的揭示中体现出来。只有自己信得过的信托公司才有可能提供令自己满意的信托产品。

最后，当你完全搞清楚信托产品的风险与收益后，还要根据自身的风险承受能力，资产的配置情况，有针对性地选择信托产品。

点评

尽管信托产品仍然在坚持刚性兑付，但出问题的产品已经越来越多。如果继续忽视信托产品的风险，那么很可能倒霉的就是你。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

3 “人人贷”理财产品值得投资吗



我是《理财周刊》的老读者了。过去，我一直通过“第一理财网”进行信托投资的。现在，我想投资“人人贷”类型的理财产品。目前，网上这方面的公司很多，有自己在网上拍标的，也有债权转让的。我对这方面了解不多，希望通过你们了解一下这方面的知识。



标叔

“人人贷”(也称 P2P 贷款)是近几年兴起的一种新型金融服务，它利用互联网技术，为资金的供给方与需求方搭建了一个信息沟通的桥梁。作为一种金融创新产品，“人人贷”能够在短时间内蓬勃发展，显然与市场的需求有直接的关系。特别是 2011 年由于银根紧缩，大量中小企业面临着融资难的问题，而在股市低迷、楼市受打压的背景下，持有资金的人又希望获得较高的稳定收益，于是“人人贷”平台就像雨后春笋般冒了出来。

正因为是创新产品，人们对“人人贷”理财产品的认识还不足，也缺少必要的监管。我也曾接触过许多“人人贷”项目的业务员，他们在推销产品时主要强调的是产品收益高、收益稳定，而且绝对没有风险。这样的推销方式与当初银行卖基金、卖理财产品的情况完全相同。如今在发生了大量纠纷后，监管部门规范了银行在销售理财产品时的行为，销售人员不仅需要具备一定的资质，而且必须向客户揭示风险。但现在的“人人贷”公司并没有什么准入门槛，业务员似乎也不需要什么资质。仅从这一点上看，“人人贷”公司在规范化方面与银行、基金、保险、信托等公司的差异是巨大的，风险也要高出很多。

就经营的范围看，“人人贷”公司只是一个资金的中介平台，本金的安全

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net



和收益的取得完全取决于资金需求方的资产和经营情况。好一些的“人人贷”公司可能会对资金需求方进行较严格的贷前审查，即便如此，也无法保证不出现坏账，因此保本保高收益完全是“瞎扯”。2011 年 9 月，银监会印发了《人人贷有关风险提示的通知》，称“人人贷”公司存在大量潜在风险，要求银行业金融机构采取有效措施，做好风险预警监测与防范。其中，就提到这类公司无法像银行一样登录征信系统了解借款人的资信情况，并进行有效的贷后管理。还说，国外的经验表明，这种贷款模式的信用风险明显偏高，贷款质量远远劣于普通银行业金融机构。

既然银监会都认为“人人贷”风险高，那么是不是我们就不应该参与呢？我个人认为，“人人贷”是一种创新金融产品，但我们不能因为风险高就排斥它，我们首先要去了解它，看它是怎么运作的，特别是怎么控制风险的。目前，有一些“人人贷”公司希望得到监管，希望走规范化发展的道路，这都是可喜的变化。只有了解了这些公司的运作情况，了解了可能面临的风险后，才应考虑是否进行投资。如果仅仅看到“人人贷”项目所宣称的高收益就盲目投资，碰到鸡飞蛋打、血本无归的情况也只能怪自己太贪心。

点评

本文发表于 2012 年 3 月 12 日。那时候 P2P 网贷才刚刚兴起，早期介入的人的确取得了不错的收益。从 2013 年 10 月起，不少 P2P 公司出现问题，有些公司无法按期还款，有些公司人去楼空，风险开始暴露。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

4 融资融券能否获得更高收益



我从 2006 年开始参与股市投资，至今将近六年了，虽然积累了一些投资经验，但总体的战绩并不太好。尤其是过去两年，还亏了不少钱。最近，证券公司的人打电话给我，让我去开立融资融券账户，他们说开了这个账户，就可以在股市上涨时融资买入，股市下跌时融券卖出，不仅可以提高收益水平，而且牛市熊市都能赚钱。我想知道开了融资融券账户真能帮我提高收益率吗？



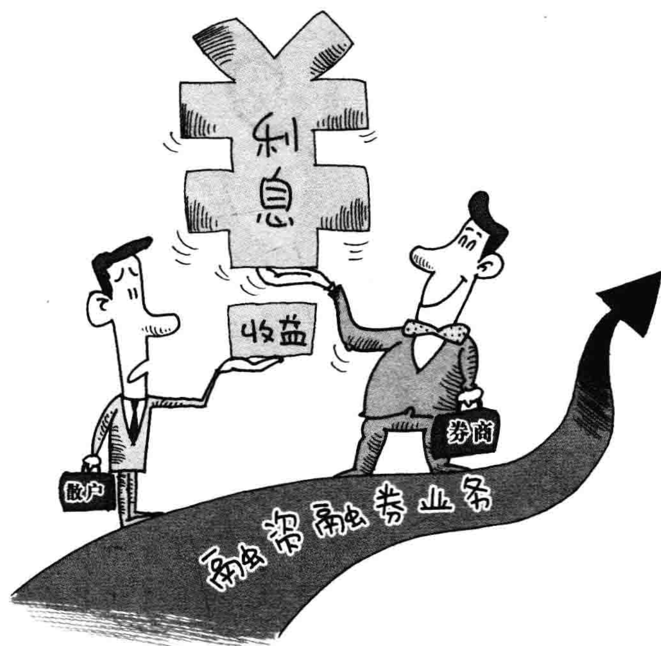
标叔

融资融券在国内的证券市场上还是比较新的业务，也是近阶段券商极力推荐的证券交易方式。由于该项业务推出的时间不长，用于融通的资金和证券主要以券商的自有资金和证券为主，这就产生了一个问题：为什么券商愿意把资金或证券借给投资者呢？如果股市处于牛市，券商还恨不得跟别人借钱去买股票，以获取更高的收益；如果处于熊市，券商自己不抛股票，反而要把股票借给别人抛售，砸自己的盘，难道，券商个个都是活雷锋吗？

显然，我们不能被券商的花言巧语所蒙蔽，一定要看清楚问题的本质。券商之所以现在力推融资融券业务与当前的市场环境密不可分。先说融资业务，从 2010 年下半年开始，股市就不温不火，赚钱的机会大为减少，而融资业务却可以让券商无风险地获得较高的利息收入。目前，多数券商的融资利率为 9.1%(6 个月以下贷款利率加 3%)，这个利率水平还是相当高的。以过去 10 年(2001 年底到 2011 年底)上证指数的情况看，指数的年化收益率不到 3%，远低于 9.1%的融资利率。就算从 1990 年算起，上证指数的年化收益率也只有 14.5%，比 9.1%的融资利率高不了多少，但股市的风险显然比融资收

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

利息高得多。更何况，真正能跑赢指数的投资者并不多，因此多数人还做不到年化收益率14.5%，很可能是冒了很大风险，最终还赚不到钱，白白为券商打工。



再说融券业务，融券的利率比融资利率还要高2%，目前为11.1%，而融券的主要标的都是大股票或ETF基金（也是以大股票为主），这些股票当前的估值水平并不高，流通盘也比较大，指望在短时间内出现较大的跌幅并不现实。而融券的成本为11.1%，要想通过做空获得利润难度同样很大。由于市场上的融券量并不多，其对股价的影响也不会太大，因此券商不仅不怕投资者融券砸盘，反而可以获得更高的利息收入，真可谓两全其美。

既然融资融券业务对券商有这么大的好处，我们是不是就不要参与呢？这也未必。由于现阶段参加的投资者比较少，开户相对容易。真等到大行情来了，券商自己的资金都不够，再想开户就难了。因此，在比较好开户的情况下，我们可以先开好户，至于操作不操作就要看机会了。

从你个人的情况看，虽然你有了六年的股龄，有了一定的经验积累，但还没有进入炒股高手的行列，因此在参与融资融券业务时，更要谨慎一些，宁可错过一些小的机会，也不要因为杠杆交易的放大作用，造成难以挽回的重大损失。

点评

融资融券是近几年证券公司主要的创收业务，但在股市持续低迷的背景下，融资炒股的人反而亏损加剧。融券现在的利率已经和融资一样了，但因为融券较困难，市场上融券的规模始终不大，融券做空赚钱实属不易。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

5 定投亏损要不要换基金



我一直是以定投的方式投资基金，过去两年由于行情不好，我定投的基金全部亏损，我考虑现在是不是要更换定投的基金。每年年初，《理财周刊》都会推荐50只基金，供投资者选择，我的问题是，我可不可以将原来定投的基金停掉，改为定投这50只基金中的几只？



标叔

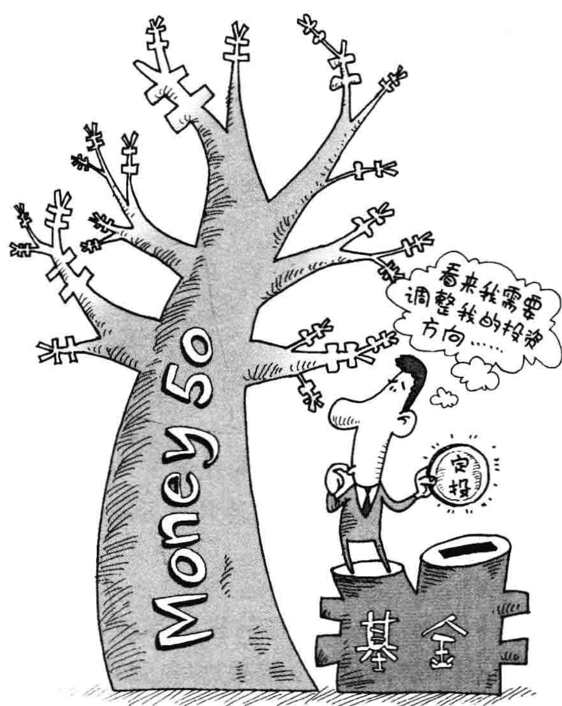
通常我们投资基金有两种方式，一种是一次性投资，另一种是定期定额投资，无论采取哪种方式，都需要有足够的耐心，才能获得比较好的收益。过去两年，中国的证券市场持续低迷，给基金投资者带来了不小的伤害，大家的投资信心普遍不高。从来信中可以看出，你对现在定投的基金不满意，希望找到一只更好的基金，从而摆脱掉亏损的局面。

但问题并不是换个定投的基金那么简单。我们先要弄清楚一次性投资与定投在选择基金方面有什么不同。如果是一次性投资，我们希望基金的长期回报率要高，业绩波动要相对平稳，长期投资这样的基金才能让我们既安心又舒心。如果是定投，我们就希望基金的波动要大，这样我们才有机会在低点买入更多的份额，从而在高点获得更高的收益。

来信中你并没有说明你定投的是哪些基金，我也无法判断这些基金是否适合定投，因此，我无法给出更具体的建议，只能谈一些参考性的意见。你的投资可以分成两个部分，一部分是已经投资的部分，这部分资产现在可以看成是一次性投资的资产，如果这些基金过去几年的表现不是很理想，三年的业绩排名在同类基金中比较靠后，可以考虑将这部分基金进行更换。每年的第一期《理财周刊》，我们都会选择50只基金（我们称之为 Money 50）推荐给

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

投资者，这些基金绝大多数适合一次性投资，它们都是长期表现较好的“长跑”型基金。如果有同一家基金公司的同类产品，可以通过基金转换的方式，将原有的基金替换掉；如果没有则需要通过先赎回老基金，再认购新基金的方式实现基金的更换。当然，这样做需要付出一定的交易费用。如果原先持有的基金表现不是特别差，也可以考虑不更换，以减少交易成本。



另一部分是未来准备投资的资金，这部分资金需要选择更适合定投的基金产品。目前，国内的基金数量已经超过了 1 000 只，哪些基金的业绩波动大，更适合做定投呢？根据国内和国际的经验，指数基金由于始终保持较高的仓位，因此其净值的波动也相对较大，是最适合做定投的基金产品。过去两年，国内的股市出现了比较大的跌幅，目前的各种指数均处于相对较低的位置，这时候开始定投，有望在股市回暖的过程中获得比较好的结果。在各种指数基金中，可以关注以沪深 300 和中证 500 指数为投资标的的指数基金（嘉实沪深 300、国泰沪深 300、南方中证 500、广发中证 500 等），这些指数由于包括了一些规模较小的股票，所以波动性更大。如果你的风险承受能力很强，也可以考虑定投以中小板指数或创业板指数为标的的指数基金（国泰中小板 300ETF 联接或易方达创业板 ETF 联接）。

点评

本文发表于 2012 年 3 月 26 日。国泰中小板 300ETF 联接基金的净值从当时的 1 元，最低跌到 0.8 元，目前又回到 1 元附近，定投可以取得不错的效果。易方达创业板 ETF 联接基金当时的净值在 0.9 元，最低跌到 0.776 元，目前净值在 1.8 元附近，定投的效果更加显著。中证 500 指数也比两年前高，定投也取得了不错的回报。只有沪深 300 因指数下跌，定投效果不理想。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

6 杠杆基金适合定投吗？



我想采取定投的方式投资申万菱信深成进取(150023)和银华锐进(150019)这两只杠杆基金，不知道用这样的方式积累养老金是否可行？

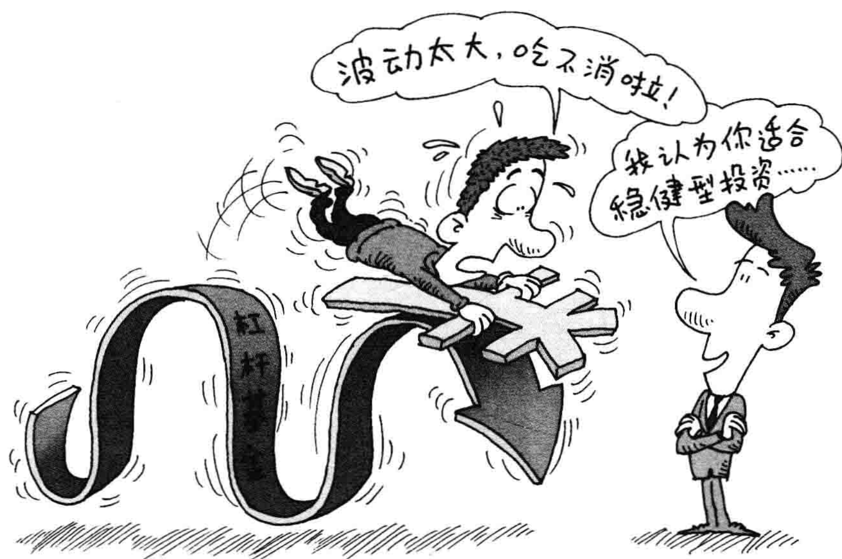


标叔

从定投的原理上讲，净值波动比较大的基金，特别适合采取定投的方式进行投资。而杠杠基金的波动幅度恐怕是现有基金中最高的，如深成进取(150023)在 2011 年 3 月净值达到过 0.885 元，到了 2012 年 1 月，净值最低到过 0.219 元，波动幅度远远超过了它的投资标的——深圳成指。

这是否说明深成进取适合定投呢？我们还需要对它的风险进行分析。通常，定投一只基金，我们是不用担心这只基金的净值会跌到 0 的，因为多数的基金会投资几十只股票或债券，只要这些投资标的不同时跌到 0，基金的净值就不会变成 0。但杠杆基金的情况就不同了。以深成进取为例，它和另一只子基金深成收益共同组成了深证成指分级基金。按照基金合同的约定，1 份深成进取＋1 份深成收益＝2 份深证成指分级基金。其中深成收益每年获得 3%＋1 年定期储蓄利率的收益，2012 年为 6.5%，其余的收益或亏损全部由深成进取承担。5 月 4 日，深成进取的净值为 0.452 元，深成收益的净值为 1.022 元，杠杆比例大约为 3.26 倍。换句话说如果母基金的净值下跌约 3 成，深成进取的净值将跌到 0。目前深成指 5 月 4 日收于 10 573.6 点，如果跌到 7 000 点附近，深成收益的本金将全部损失，无论你前面定投了多少钱，结果是一样的，血本无归。银华锐进的情况与深成进取基本相同，主要的区别是投资的指数不同，深成进取跟踪的指数是深圳成指，而银华锐进跟踪的是

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net



深证 100 指数。由于银华锐进目前的净值比较高，5 月 4 日为 0.842 元，杠杆比例小于深成进取，因此它的安全性要好于深成进取(跌到 0 的可能性要低一些)。以 2012 年 1 月深成进取净值的最低点 0.219 元计算，当时的杠杆比例达到了 5 倍，与股指期货的最高杠杆比例相仿，风险与股指期货相当。在本人所知的范围内，还没有听说过定投股指期货的事情，从这个角度来看，定投杠杆基金也未必合适。

除了要考虑杠杆的因素外，我们还要考虑资金成本。2012 年，两只杠杆基金的资金成本均为 6.5%，但由于深成进取的杠杆率高，它的实际负担还是比较重的。按它现在的净值 0.452 元计算，它 2012 年要拿出来支付给深成收益的利息占其资产的比重约为 14%。如果指数在未来 7 年里不涨，资金成本也不下降的话，7 年后深成进取的资金将被深成收益全部分光。而银华锐进由于底子还比较厚，可以坚持的年份更长一些。

还有一个因素不能不考虑，那就是现在多数的杠杆基金是溢价交易的，5 月 4 日，深成进取的溢价率是 57.53%，银华锐进的溢价率是 22.57%，付出如此高的代价去投资风险相当大的杠杠基金，值得吗?

另外，由于杠杆基金只能通过二级市场购买，不能像定投普通基金那样自动交易，在操作上也增添了不少麻烦，因此定投杠杆基金并不是一个特别好的选择。如果你有比较高的风险承受能力，对指数的走向判断较准确，不妨阶段性投资杠杆基金，或许还能获得不错的收益。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net



7 黄金牛市结束了吗



我从 2011 年开始投资黄金，初始阶段还真赚了些钱。可随着金价的几次下跌，我的投资也由盈利变成了亏损。一些黄金分析师对我说，黄金牛市远没有结束，金价的每次下跌都是买入的好时机。听了他们的话，我不断增加投资，如今，我大部分的资金都买成黄金了。近期，黄金的走势依然不佳，我真有些怀疑黄金牛市已经结束了。如果是这样，我该怎么办？



标叔

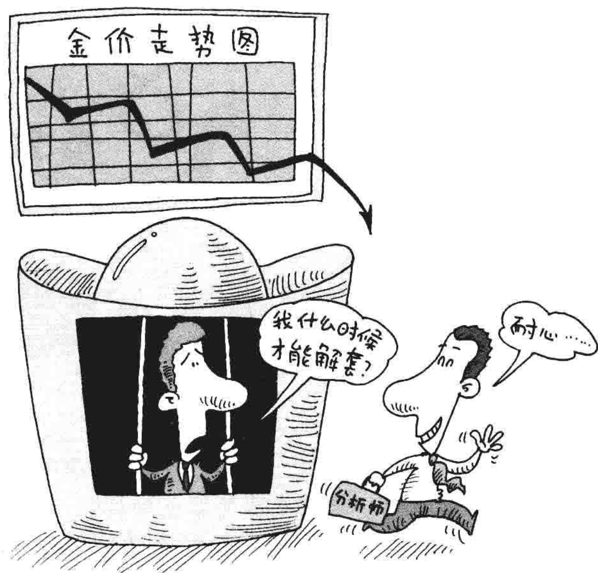
我们知道，在投资时必须遵守的一项原则是不投资自己不熟悉的产品，从你的来信看出，显然你并没有遵守这项投资基本原则。黄金肯定不是你熟悉的投资品，否则你也不会来信询问金价走势的问题了。

很遗憾，我对黄金投资也没什么研究，无法直接回答你这个问题。不是我没有兴趣研究，实在是因为能力有限。毕竟，我没有一个叫伯南克（美联储主席）的朋友，不知道美国未来的货币政策会有什么变化，QE3 会不会退出，美元会走强还是走弱。我也不认识伊朗、以色列等国家的政要，不清楚中东地区是否会爆发局部战争，伊朗会不会搞核试验等。在我认识的人当中，也没有人从事黄金的开采与加工业务，所以我很难掌握黄金生产与销售方面的信息。虽然，我是学理工科出身的，但我的数学水平与国际上顶级的数学家还有巨大的差异，我不具备建立黄金交易数学模型的能力。正是因为看到了自身的不足，我才彻底放弃了对黄金投资的研究。尽管我错过了黄金牛市可能带给我的收益，但我也不必承担金价下跌带来的风险。

对于多数人来说，大概和我一样，并不具备投资黄金的能力，能否盈利主

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

要靠运气。由于黄金价格由国际市场决定，即便是国内的机构投资者也不一定完全能看清趋势，看看前几年发行的 QDII 产品吧，大多亏损累累。连国内的机构投资者都输多赢少，更不要说个人投资者了。因此，我个人并不建议大家过多地投资黄金。



根据市面上比较流行的黄金投资理论（尽管我对这些理论并不完全认同），近期也不是黄金投资的好时机。首先，很多分析师说“黄金可以抵御通胀”，在通胀很高的情况下，黄金或许会有不错的表现。但现在国内和国际的通胀率并不高，人们购买黄金抵御通胀的动力就不会太足，金价走软也就在情理之中了。其次，“黄金的价格与美元负相关”也是一个比较流行的理论，美元贬值，黄金升值，很多人认为美元会长期贬值，所以黄金会长期上涨。可 2012 年以来，美元不断走强，黄金投资者期盼已久的美联储 QE3 操作也迟迟没有出现，令黄金价格承受了巨大的压力。

从投资的角度来说，黄金投资只能靠赚差价来取得利润，风险较高，因此，黄金不应该成为主要的配置资产。你在不具备投资能力的情况下，投资黄金已经错了，还把大部分资金投入到黄金中，更是错上加错。

如今套牢了，怎么办？我个人的意见是择机（我实在不知道这个“机”在什么时候，只能根据你自己的感觉进行判断）减持黄金。就算未来黄金价格能涨到 2 000 美元/盎司、3 000 美元/盎司，也用不着后悔，因为理财不只是追求财富的增加，更重要的是追求生活的安逸。毕竟，人不是为了钱活着，整天为金价的波动而担心，你的生活质量会好吗？

点评

本文发表于 2012 年 7 月 2 日。虽然金价在此之后也曾有过几波上涨行情，但在 2013 年却持续暴跌，让投资黄金的人损失惨重，也让投资者认识到了黄金的风险属性。对于自己没有能力投资的产品，最好的办法是不参与。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net



8 基金的考察期该多长



我买了一只基金，可它的表现并不好，我准备换掉它。我想知道一般考察一只基金需要多长时间？



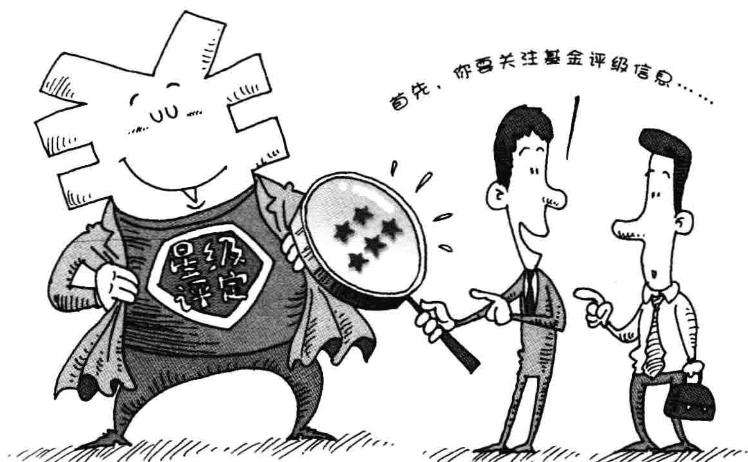
标叔

对于普通人来说，我们很难用专业的分析手段去考察一只基金，大部分人只关注基金单位净值的变化，如果一只基金在一段时间内出现亏损，就会引起持有人的不满，甚至会有持有人认为这是一只不好的基金。事实上，即便是世界上最优秀的基金，也可能会在一定时期出现亏损。因此，尽管我们不希望看到基金投资亏损，但在一个波动的市场中，暂时的亏损并不是我们更换基金的依据。

对于专业的评估机构来说，它们对基金的分析会更全面，通常它们会根据基金 1 年、3 年、5 年和 10 年的表现，给出相应的星级评定。星级评定的标准，不仅仅是净值的增长率，还包括投资的风险、投资时机的把握等。而长期表现越好的基金，也是越值得投资者选择的产品。如果一只基金当年的表现很好，但此后的其他年份表现都很差，我们根据短期的表现买入后，等待我们的只有亏损的命运。相反，如果一只长期表现较佳的基金，它在短期内排名未必靠前，甚至还可能因市场的原因，而出现亏损，但如果它能够一如既往地有良好的长期表现，还是可以为投资者带来令人满意的回报。根据统计，国内目前有 29 只基金的成立时间超过了 10 年，10 年的投资回报率最高达到 458%，最低仅为 71%，差距巨大。因此，选择一只长期表现良好的基金，比选个短线黑马基金要靠谱得多。

作为普通的个人投资者，在买入(换购)一只基金前，也需要对这只基金

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net



进行研究，看看专业的基金评级机构作出的长期评级如何。目前，国内有多家机构发布基金评级信息，如国际上最知名的基金评级机构晨星公司，就有中国基金 1 年、2 年、3 年、5 年的评级报告；银河证券是国内最早发布基金评级的国内券商；此外理柏、万得（wind）、海通、上海证券等也都发布相关的评级报告，这些报告可以作为投资的参考。

当然，在选择基金时，最好选择成立时间比较早，有较长业绩可以追溯的基金进行投资。在投资前，看看这只基金过去几年的表现如何？年化收益率有多高？最大的年度亏损有多大？如果该基金的最大年度亏损超出了你的心理承受范围，哪怕它是一只 5 星级的基金，也不要投资，以免造成不必要的心理压力。

对于有一定经验的投资者来说，还可以作一些更深入的研究与分析。比如，基金的投资风格是什么样的，是偏重长期价值投资，以买蓝筹股为主，还是侧重短线交易，以快进快出博取差价为主要收入来源等。根据基金的投资风格，选择最适合自己的基金产品。另外，也可以根据基金的招募书及季报、半年报和年报，看看基金是否严格按照契约的规定进行操作，剔除那些不按照契约操作的基金。因为那些不按照契约投资的基金，往往会有无法估量的风险。

就我个人而言，我更青睐于被动投资的 ETF 指数基金，这些基金投资标的清晰，对基金经理的选股水平要求不高，还不存在老鼠仓行为，只要指数涨了，基金的净值也会涨。如果你对现在的基金不满意，也可以考虑在目前指数处于相对低位时，换购 ETF 基金。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net



9 保本基金真的能保本吗



最近，银行的理财师建议我购买保本基金，可我对这种基金一点也不熟悉，以前也买过一些基金，结果都是亏损的。现在股市行情这么不好，保本基金真的能保本吗？我购买保本基金还会有哪些风险？

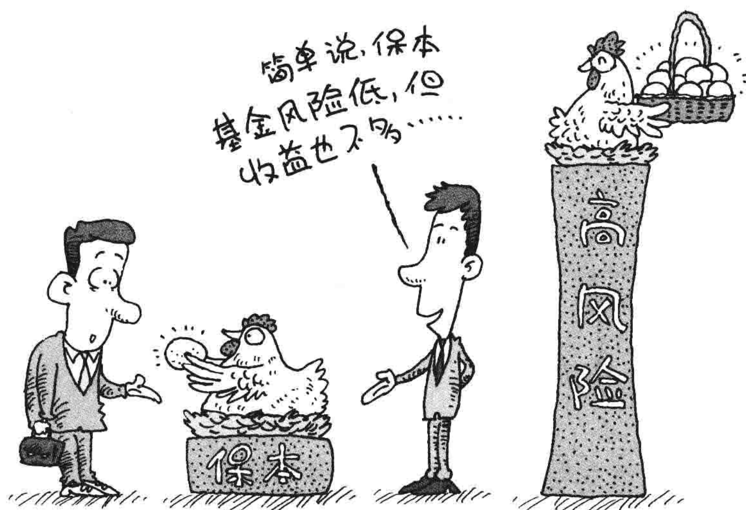


标叔

国内的保本基金最早出现在2003年，但此后并没有成为一个热门的基金品种，2011年前，市场上只发行过2只保本基金。受股市行情持续低迷影响，近两年股票型基金和平衡型基金多数难逃亏损的厄运，导致这些品种的基金发行越来越困难。在这种情况下，保本基金迅速成为了市场上的热门品种，仅从2011年开始就有31只保本基金已经成立或正在发行。

那么，保本基金真的能保本吗？我们先来看一下它们是如何运作的。首先，保本基金一定要有一个保本周期，国内通常为3年，到期后会保证原始投资人至少能拿回当初的申购资金和申购费。换句话说，投资者用1元钱申购保本基金，加上1%的申购费，总的成本是1.01元，这部分投资在保本周期结束时，投资者可以拿回。其次，保本基金的管理人会将基金资产分为两部分：一部分是保本资产，主要以购买债券等固定收益产品为主；另一部分是风险资产，主要以投资股票和权证为主。为了实现保本的目标，基金管理人会根据市场上3年（假设保本周期为3年）定期存款的利率，计算出需要拿出多少资产来进行保本。假如基金的初始规模为10亿元，最终需要保证3年后资产不低于10.1亿元。目前，3年定期利率为4.25%（单利），3年可获得12.75%的收益。按照这个收益水平推算，要让3年后的资产达到10.1亿元，现在只需要投资8.96亿元就可以实现保本的目标。多余的1.04亿元可以用来投资

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net



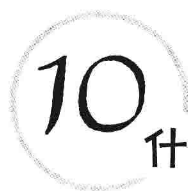
股票等高风险资产，即使这部分资产全部亏光，也能实现保本的目标。另外，基金公司还会引入担保机制，使得在保本周期结束时，初始的本金和认购费可以还给投资者。

如果保本基金真的就是这么保守的投资，它能给投资者带来的收益不会很高。就算 3 年内风险资产翻一番，总的收益率也只有 10.4%，还不如存 3 年定期。因此，基金公司会适当增加风险资产的比重，通常会放大到 2 倍或更高，以追求更高的投资收益。基金公司会根据 3 年时间基金保本资产要由 8.96亿元增长到 10.1 亿元(每天增加 10.43 万元)，画出一根保本线，只要基金的资产在保本线之上，就可以继续持有风险资产，一旦基金资产接近保本线，就将风险资产出售，全部转换成保本资产。

从操作上看，保本基金与债券基金比较类似。从历史业绩上看，保本基金实现保本应该没有太大的问题。如 2003 年发行的南方避险增值基金，成立 9 年来共实现了 268.47%的收益，年化收益率为 15.6%；2004 年发行的银华保本增值，累计收益率为 82.29%，年化收益率为 7.8%；2011 年发行的招商安达保本已经实现了 11.6%的收益，是新发行的保本基金中表现最好的。除一只基金成立至今微亏 0.1%外，其他保本基金净值均在面值以上。

在投资保本基金时，我们还需要注意一些问题：一是保本只针对一个完整的保本周期，如果中途申购或中途赎回，本金都是不保的；二是保本基金的赎回费较高，最高可达 2%。因此，对于短期内有资金需求的投资者来说，保本基金不是一个好的选择。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net



10 什么人不用买保险



我是一名保险代理人，通过公司的培训，我认识到了保险的重要性，但在平时的销售过程中，我却遇到了不少的困难。很多人一听我谈起保险，就认为我要卖保险给他们，拒我于千里之外。既然保险是家庭理财中非常重要的一个环节，为什么会有那么多人排斥保险呢？我该如何让他们接受保险理财呢？



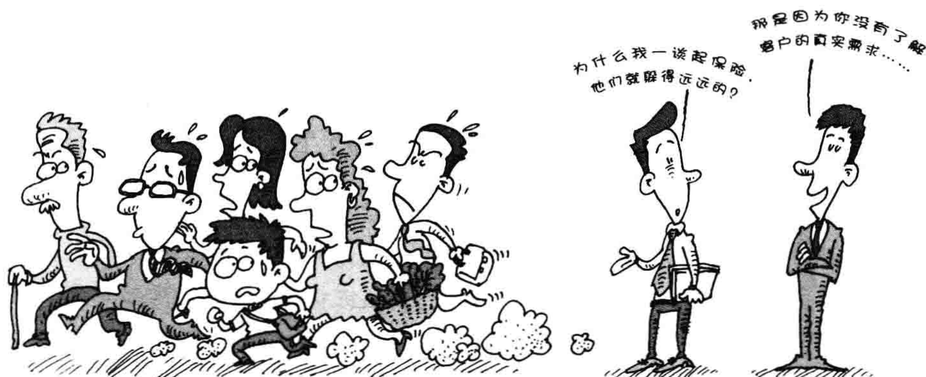
标叔

在保险公司看来，保险无疑是万能的。你想要退休后过上好日子吗？可以买养老险；你想要子女受到良好的教育吗？可以买少儿教育险；你想要给家人一份安心的保障吗？可以买意外险、定期寿险或终身寿险；你想要生大病后有钱看病吗？可以买重大疾病险和住院险；你想要投资吗？可以买投资连结险或分红险……似乎只要把钱交给保险公司，你就可以高枕无忧了。

在我看来，购买保险只能防范财务方面的风险，并不能真正让我们远离风险。你购买了重大疾病险，难道就不会得重大疾病了吗？你买了意外险，就不会遭遇车祸等意外伤害了吗？显然，保险并不具有这些功能。

既然，保险只是保障财务方面的风险，就不是什么人都需要购买保险，特别是对于没有资金缺口的人来说，买保险就是多此一举的事情。比如说姚明，他需要买保险吗？有人会说他退役前需要买保险，可不买又怎样？他一年挣的钱比普通人 100 年都多，就算退役后没收入了，他的积累也足够他享用一生。我们看到，当年姚明还为保险公司做过代言，他非但没有缴过保费，还从保险公司赚了不少代言费。说实话，姚明真不适合代言保险，因为他本身就是一个不需要买保险的人。像姚明这样高净值人士来说，买保险完全是多

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net



此一举。

还有一些人，也不太需要买保险。比如，未成年的子女。除了少数像林妙可那样的童星外，绝大多数未成年子女不是家庭的经济来源，给他们买保险也缺乏合理性。一旦未成年子女遭遇风险，家长的主要损失是在情感方面，而不是金钱方面。就算是林妙可，也未必要在国内买保险，因为我们国家规定未成年子女的最高保额为 10 万元，这个保额和她的收入相比实在太低了。真要买保险，也要到海外投保较高保额的保险。

同样的道理，刚刚踏上工作岗位的单身青年也不太需要买保险，因为这个时候他的收入还不高，可用于投保的资金也不多，导致的结果是即使投保了，保额也不会高。而在当今的社会，子女结婚时，父母往往还要支付一大笔婚嫁金(买房等)。如果子女不幸在这个阶段离去了，他们的损失也主要集中在情感方面。由于不用再支付高额的婚嫁金，父母的生活反而更有财务方面的保障。

由于多数家庭或多或少存在资金方面的缺口，也就是财务上存在风险，他们还需要用保险来规避风险，但这并不意味着家庭的主要理财手段就是买保险。那种，认为保险是万能的想法绝对是大错特错。

作为保险代理人，或许你在理财的观念上还存在一定的问题。如果你一味地推销保险，不仅不会得到好的结果，还会引起客户对你的反感。如果你要想赢得客户的信任，你必须仔细了解客户的真实需求，选择最适合客户的理财产品，帮助客户去实现理财的目标。在这个过程中，如果客户面临财务方面的风险，你才可以将保险产品介绍给客户，帮助他规避财务风险。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

11 股市为什么总不见底



近期，股市持续下跌，上证指数已经跌到 2 000 点附近了，市场的估值水平也到了历史低点，我想逢低介入股市，可又怕股市继续下跌，请问股市的底部究竟在哪里？现在介入股市可不可行？



标叔

预测股市是一件非常不靠谱的事情，尤其是预测中国股市。如今，中国股市的各种底部不断被跌破，什么“钻石底”、“政策底”、“业绩底”，等等，都无法阻挡股市的下跌，专家们的预言也一次又一次成为了笑话。

既然专家们都猜不准，本人才疏学浅，更无从知道股市的底部在哪里了，即使猜了也等于瞎猜，毫无参考价值。虽然股市的底部难以预测，但并不妨碍我们对股市进行一些分析，看看影响股市上涨的原因是什么，从而去寻找投资的线索。

通常我们说股市是经济的晴雨表，可中国的股市似乎并不反映中国的经济。虽然受到欧债危机的影响，中国经济的增长速度依然是全球第一，股市的表现却相当差劲，甚至比一些欧债危机发源地的股市表现还要差，这是什么原因呢？

很多人把股市下跌归咎于新股发行过多，市场失血严重，这或许是原因之一，但绝不是最主要的原因。在我看来，中国股市依然是中国经济的晴雨表，股市当前的问题与中国经济的增长模式息息相关。过去 30 年，中国经济主要靠出口和投资拉动，反映到股市上就是以钢铁、石化、资源、银行、房地产等为代表的板块表现良好。由于这些板块占指数的权重比较高，一旦启动，就会形成牛市。2006～2007 年的牛市就是在这种背景下出现的。2008 年，全球金融危机出现，

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

出口受到了很大的影响，而国家为了应对经济下滑，推出了“4 万亿”投资计划，在投资的拉动下，经济快速反弹，同样股市也作出了积极的反应，以银行股为代表的大盘股纷纷上涨，造就了 2009 年的反弹行情。2010 年后，受通货膨胀高企的影响，国家开始紧缩银根，同时对房地产行业实施严厉的调控，投资对经济的贡献越来越小；而欧债危机的爆发，使得中国的外需市场再度萎缩，出口对经济的拉动作用也再减少，中国经济被迫进入转型期。国家寄希望于启动内需市场，靠居民消费拉动经济增长。



然而，要启动内需市场并不容易。首先，老百姓要有钱，当前居民收入占 GDP 的比重较低，导致多数人的收入不高，消费能力不强；其次，老百姓要敢花钱，由于子女教育、医疗、养老、住房等保障不足，老百姓有钱也不敢花，导致了国内的储蓄率偏高，消费率偏低；最后，还要有老百姓可以消费的产品，不能一提到消费就是白酒，靠高端白酒无法启动内需市场。由于消费还不能成为经济增长的新动力，导致了股市中缺少领涨板块，这也是为什么牛市迟迟不出现，股市“跌跌不休”的原因。

由于内需启动需要一定的时间，国家仍可能采取传统的投资拉动的方式来稳定经济增长，因此，反弹行情随时可能出现，但真正的牛市不会很快到来。在操作上，我们暂时只能抱着抢反弹的心态参与(类似 2009 年)，在控制风险的前提下，耐心等待经济增长方式的转变，等待新一轮牛市的出现。经济转型越快，牛市出现的时机越早。

点评

从 2012 年到 2014 年，代表传统经济的主板市场依然没有起色，这和经济转型难度较大息息相关。而代表新经济的创业板却走出了一波牛市行情，充分说明了转型对股市的影响。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

12 基金定投真的能赚钱吗



两年前，我参加了一次银行组织的理财讲座，通过讲座，我了解了什么是基金定投。从那时开始，我就定投了2只基金。不幸的是，两年过去了，这两只基金非但没有让我赚钱，反而让我损失了13%。我不明白，既然基金定投可以分散风险，为什么我还是赚不到钱呢？基金定投真的能赚钱吗？



标叔

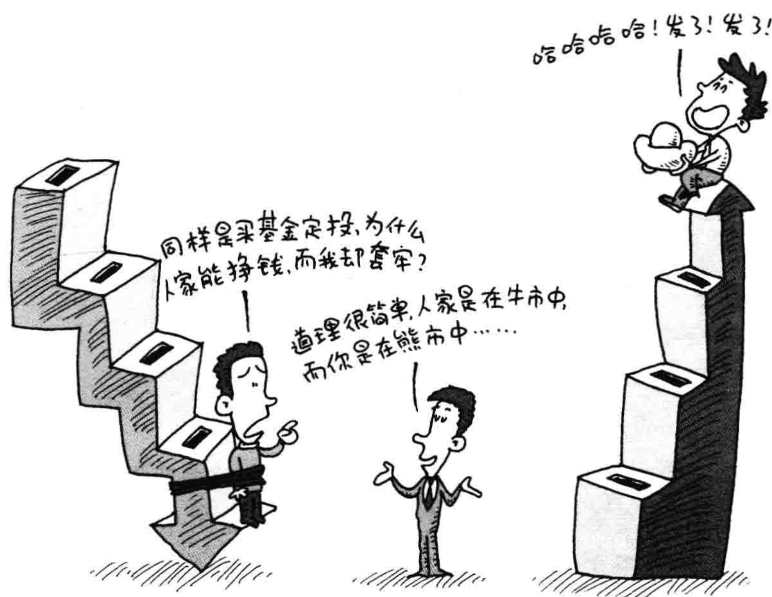
在国际上，基金定投是许多人的首选投资策略，因为通过定投，可以摊低成本，避免了因择时不准而带来的损失。然而，这一策略，似乎在我国并不太行得通。近几年，随着理财知识的普及，像你一样参与基金定投的人越来越多，可赚到钱的人并不多。

根据好买基金网的统计，截至2012年10月12日，一年定投收益率超过4%的股票型和混合型基金只有15只，能取得正收益的基金只有69只，占比还不到15%；两年定投收益率为正数的股票型和混合型基金总共只有16只，占比为4%，收益率最高的也只有6.98%，年化收益率只有3.5%左右，还不一定有银行理财产品收益高。

通常，理财师会说，定投是一项长期的工作，短期的损失可以不考虑。那么，中国的情况真的是这样吗？我们看一下5年的情况，根据统计，国内5年定投不亏损的股票型和混合型基金一共有40只，占比为18%，虽然比一年、两年的情况稍好一些，但依然是亏损的基金占绝大多数。从收益率的情况看，5年定投收益率最高的也只有28.17%，平均的年收益率还不到6%。

从统计的结果看，无论是短期，还是长期，基金定投在国内的效果并不理

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net



想。造成这种情况的原因是什么呢？恐怕和我国股市牛短熊长的情况有关。以上证指数为例，2007 年 10 月创下 6 124 点历史新高后，便一路下行，期间虽然有几次反弹行情，但总体趋势是越来越低。如今指数只有 2 100 点，基金定投是可以摊低成本，但也要有恢复性上涨行情出现，才可能产生盈利。自上一次牛市结束至今，5 年过去了，指数仅有 5 年前的 1/3，还有部分基金能够实现正收益，也说明了定投并不是一点效果没有。只不过，我们的指数回升幅度太小，不足以弥补前期的亏损。看看美国的道琼斯指数，现在已经恢复到金融危机前的水平了，如果是定投 5 年美国基金，多数情况下会取得不错的收益。

从中国的情况看，只要牛市不出现，无论你是采取定投的方式，还是一次性投入的方式，都很难从股市里赚钱，最好的投资方式当然是等待牛市来临后，一次性投入，可以获得最大的收益。在此之前，尽量以保存资金实力为主。

从目前的情况看，国内的经济仍处于转型期，新的经济增长方式还没有形成，加上股市的制度建设还不完善，投资者的信心还没有完全恢复，因此，股市还不具备全面走牛的基础。对于已经实施的定投计划怎么办？我个人认为，最好还是能坚持下去，毕竟没有人能准确预测到牛市什么时候开始，不妨趁现在指数还不是很高，增加一些投入。切记，定投一定要在牛市中结束，并选择一个适当的时机，赎回定投的基金，将获利放到口袋里。否则，又要白忙一场。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

13 银行理财产品还能买吗



我是一名非常保守的投资者，股票、基金这些高风险的产品从来不碰，近两年主要以购买银行理财产品为主。最近中行董事长肖钢发表文章指出，现在银行发行的理财产品，从某种程度上说，就是一种“庞氏骗局”。我不知道什么是“庞氏骗局”，但听到“骗局”两个字，就会感到害怕，请问银行理财产品还能买吗？



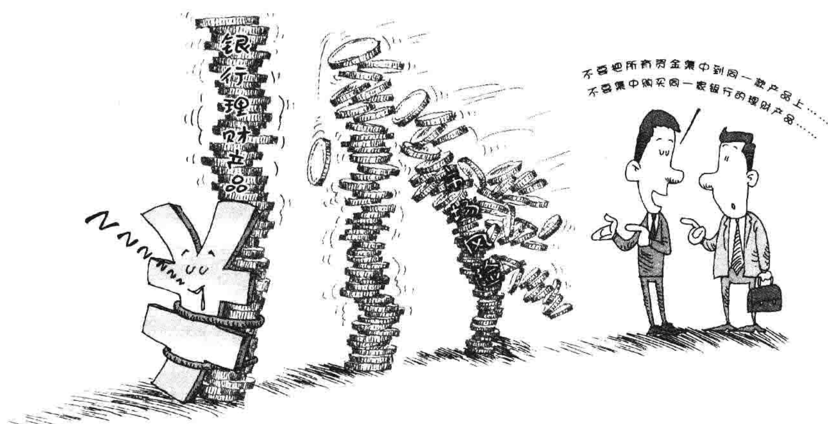
标叔

近两年，银行的理财产品由于收益率比定期存款高，期限又普遍比较短，所以受到了老百姓的青睐，一些产品还出现了抢购的情况。从已经到期的产品看，这种短期的银行理财产品不仅保证了按时偿还本金，也兑现了预期收益率。给普通老百姓的感觉是，这类产品基本没有风险，收益也相当不错。

那么，为什么中行董事长肖钢会认为银行发行的理财产品是“庞氏骗局”呢？这恐怕要从银行理财产品的资金运作情况来看。通常，银行发行的理财产品会放到一个“资金池”里，统一进行运作。其中，部分资金会投入到长期项目中去，以获得较高的收益。而理财产品的期限多数较短，到期后需要靠新发行的理财产品来还本付息。在资金比较充沛的情况下，这种击鼓传花的游戏还能玩下去。而一旦出现资金链断裂，金融风险就会暴露出来。这也就是肖钢董事长所说的“庞氏骗局”。

尽管肖董事长对银行理财产品心存疑虑，但这并不妨碍各家银行继续发行此类产品，包括中国银行。从运作模式上看，银行理财产品与普通的存贷款业务有许多相似之处。不同的地方在于，银行理财产品受到的监管较少，这恐怕才是肖董事长担忧的地方。随着利率市场化程度的逐步推进，多数的

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net



银行理财产品会被存款所替代，监管问题自然也就得到解决了。我们可以这么理解，如今的银行理财产品是利率市场化的实验品，只要银行的风险控制能力足够强，出现“庞氏骗局”的可能性就不大。

肖董事长的文章给每个人提了个醒，让我们一定要注意到银行理财产品的风险。在购买前，我们一定要认真阅读产品说明书，看清楚产品究竟是保本的，还是不保本的。不能单看收益率高，就不假思索地投资。

我个人认为，在目前的市场环境下，购买银行理财产品还是一种比较适合中国国情的理财方式，但在购买此类产品时，需要注意几个问题：一是不要把所有资金集中到同一款产品上，即使碰上一款出问题的产品，也不至于所有资金都受影响；二是产品的到期时间尽量错开一些，避免因某一段时间银行出现问题，而影响到资金的兑付；三是不要集中购买同一家银行的理财产品，以避免风险过于集中。

如果你仍然对购买银行理财产品不放心，还可以考虑其他低风险产品。比如 3～5 年期的国债，虽然持有期长一些，但风险更低，收益也不错。加上持有超过半年，还可以提前兑付，享受相应的利息，持有期越长，利率越高，完全可以作为银行理财产品的替代品。另外，一些小银行定期储蓄利率因为上浮，与不少大银行的理财产品收益率差不多，也可以适当考虑。

点评

尽管银行理财产品有许多不太完善的地方，潜在的风险难以被老百姓发现，但在规模越来越大的情况下，监管部门高度重视。特别是在 2013 年银行发生“钱荒”后，银行资金池业务受到了严格的限制，银行理财产品的风险也随之降低了。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

14 该定投基金还是黄金



今年5月，我开始每月定期购入一定数量的嘉实300和南方500的基金，但两只基金一直在下跌。今天有位同事让我终止购买，去做黄金定投，说黄金还有上升的空间。我原本计划长期定投基金，我觉得5年内股市总归要涨上去的。但是，我还有位同事说基金不可靠，说基金经理的操作理念不好，急功近利、好大喜功，所以不如投资一只好的股票。我觉得各有利弊，我是否需要坚持基金定投呢？



标叔

我们为什么要做定投，就是因为我们不知道市场会如何运行，是会涨还是会跌。定投的好处就是可以避免因时机选择不准而造成的损失。通常定投更适合于波动比较大的产品，比如股票型的基金、黄金等。因此，我们说基金和黄金都是比较适合做定投的产品。

但怎样定投效果会更好呢？显然，如果在熊市的末端开始定投，到牛市的末端结束定投，会取得理论上的最佳效果。那么，我们看一下股市和黄金市场的情况，就很容易作出选择了。股市自2008年以来，除2009年有一波反弹行情外，其余的年份均是下跌的，目前的点位比2008年的低点高不了多少。从估值的角度看，市场的整体估值水平处于历史低点，比很多发达股市的估值水平还低。换句话说，股市当前处于熊市的中后期，虽然我们不知道熊市什么时候结束，但现在开始定投，应该是一个不错的时机。

而黄金市场的情况就不同了。黄金价格自2002年突破每盎司300美元以后，便一路上行，虽然在2008年遭遇过一轮较大的调整，但很快便收复了全部失地，2011年还曾突破了每盎司1 900美元的价位。由于黄金牛市已经持

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net



续了10年，未来还能持续多久我不知道，因为我不是黄金方面的专家。但我知道，现在开始定投黄金显然没有10年前效果好。从历史数据看，黄金是个长周期的交易品种，在此次牛市开始前，黄金曾经历过22年的熊市。如果我们要是赶上在牛市的末端开始定投黄金，或许要等上几十年才有解套的那一天。

因此，如果让我来选择，在当前的市场环境下，我更愿意定投股票型基金。虽然，我有可能因此错过一些黄金的涨幅，有可能会被基金套牢几年。但正如你所说，5年股市难道还没有行情吗？我更愿意相信否极泰来的道理。

至于说现在的基金经理靠不靠谱的问题，我个人是这样理解的，当前富有市场经验的明星基金经理的确不多，但和普通的散户比起来，他们还是具有相当大的优势。如果统计一下基金的平均亏损幅度，肯定比散户的平均亏损幅度要低。如果大家都能很容易地找到能赚钱的好股票，股市也不会是今天这个样子。

为了避免因基金经理投资失误造成的损失，我们可以选择指数基金进行被动投资。比如你定投的这两只基金，都是指数型基金。它们的表现更多的是反应市场的变化，与基金经理的投资能力关系不大。一旦市场转好，它们的净值会随着指数的上升而上升。现在你所要做的就是保持耐心，按照原有的计划，定投下去，等待股市的下一个春天。

点评

我个人对黄金的走势一直缺乏研究，但在黄金持续走牛10年后，我直观的感觉就是黄金的牛市快到头了。果然，这样的判断在2013年得到了印证。至于黄金会否长期走熊，股市什么时候会出现牛市，我都无法给出明确的答案。相比较而言，我更愿意相信，在持续低迷多年后，股市离走牛的时间越来越近。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

15 如何选择分级基金A份额



我是一名稳健型投资者，看了相关介绍后，觉得分级基金A份额收益比较稳定，风险比较小，很适合我。目前，市场上这类基金数量很多，我都不知道该买哪只基金了。请问我应该如何选择分级基金A份额?



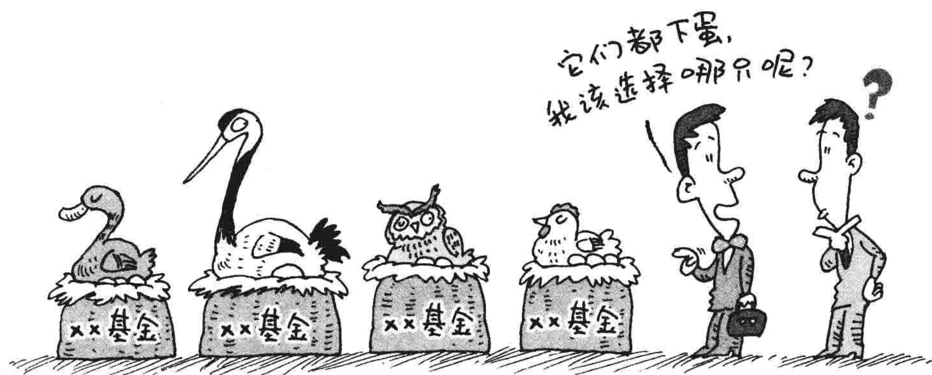
标叔

分级基金是一种比较特殊的基金，多数分级基金的运作原理是稳健的A份额借钱给激进的B份额，B份额用自有资金和向A份额借的资金投资于股票或债券，A份额按照约定的收益率向B份额收取“借款利息”，B份额享受投资带来的收益或承担投资的损失。

既然是借钱给B份额，我们就可以把A份额近似地看成是一种债券，可以参考选择债券的标准。第一，我们要看一下约定的收益率。在几十只A份额中，约定收益率最高的有银华瑞吉(150047)，约定收益率为4%＋1年定期存款利率，2012年和2013年的约定收益率分别为7.5%和7%；长盛同辉深证100等权A(150108)、易方达中小板指数A(150106)等约定收益率在存续期内固定为7%。另外，还有一些基金的约定收益率达到3.5%＋1年定期存款利率，这些产品都是不错的选择。

第二，我们要观察一下折溢价的情况。如果是溢价交易的，投资者就无法获得约定的收益率，反之就可能获得更高的实际收益。如银华瑞吉，约定收益率很高，但由于溢价率超过15%，实际的收益率仅为6.1%(7%/1.15)，远远达不到约定收益率。再比如申万菱信深成收益(150022)，虽然约定收益率只有3%加1年定期利率，2013年为6%，但由于折价率约19%，实际的收益率为7.4%(6%/0.81)，远高于银华瑞吉。投资者可以根据购买时的实际

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net



收益率，选择投资目标。

第三，既然是借款，自然要注意资金的安全性。A 份额的本金和收益是靠 B 份额的资产做担保的，因此，如果 B 份额的资产越多，A 份额的本金和收益就越安全。分级基金在开始时，都会设定一个 A 份额和 B 份额的比例，如果是股票型分级基金，比例大部分为 5∶5 或 4∶6；债券型分级基金的比例大部分是 8∶2 或 7∶3。显然在初始阶段，A 份额越少的基金，相对安全性越高一些。随着资金投入到股市和债市，A 份额和 B 份额的净值会发生变化，像 2012 年那样股市不太好，B 份额的净值下跌较多，A 份额的安全性就受到了影响。如银华金利，2012 年就因为 B 份额银华鑫利净值跌破预警线，而进行了不定期折算，大部分银华金利被折算成了母基金，失去了坐吃利息的资格。投资者需要通过赎回母基金，买入银华金利或拆分母基金，再卖出银华鑫利等方法，重新获得足够数量的银华金利。

第四，流动性问题。由于分级基金相对复杂，参与的投资者较少，加上买入 A 份额的投资者多以持有为主，因此普遍交易不活跃，存在一定的流动性问题。如有的基金，全天无交易，有的一天只成交几万元，这样的基金买不进，也卖不出，并不是很好的选择。如前面提到的银华瑞吉，经常多日无成交，这样的基金，即使收益率再高，也无法进行投资。而银华稳进（150018）、申万菱信深成收益、信诚 500A（150028）等目前的交易较活跃，便于投资者参加。

点评

在此前的文章中我已经多次推荐了分级基金的 A 份额，本文介绍了如何选择 A 份额的方法。由于分级基金比普通的基金复杂，投资者一定要在充分了解的基础上再进行投资。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

16 黄金暴跌后值得投资吗



最近一段时间，黄金价格暴跌，每盎司黄金的价格已经跌破了1 600美元，有的分析师说，黄金的开采成本已经涨到1 500美元/盎司了，金价继续下跌的空间不大，现在正是投资黄金的好时候。我此前也曾参与过一些黄金投资，但输多赢少，现在我该不该加大对黄金的投资力度呢？



标叔

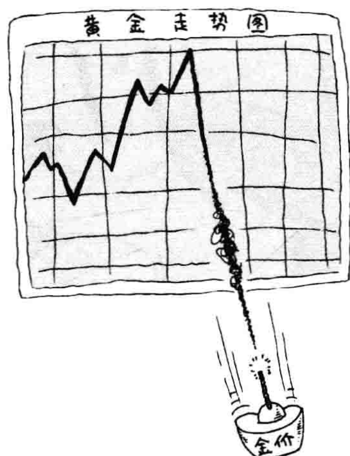
说老实话，我最怕回答有关黄金方面的问题了，因为黄金投资实在太复杂了，不是简单几句话就能说清楚的。至于黄金价格未来会涨还是会跌，更不是普通人能决定的。既然你提出了这个问题，那我就谈谈我对这个问题的简单看法吧。

首先，我们先来看看下跌空间的问题。如果说黄金的开采成本是1 500美元/盎司，黄金的市场价格就不能低于成本价了吗？显然，这种说法并不成立。决定价格高低的是市场，而不是成本。例如，当今海运价格极低，远洋运输无利可图，可中国远洋不是还得照样开船？一年亏损几十亿元，不也得咬着牙坚持？2012年，钢铁行业不景气，大量的经销商不也得低于成本价出货？因此，我们不能否认金价有跌破成本价的可能，下跌的空间或许比我们想象得要大。当然，当出现市场价格低于成本价时，企业很可能会采取降低产量等方式，减少市场供给，以达到促使价格回升的目的，或许那时候才是更好的买入时机。

其次，我们再来计算一下黄金的开采成本。中国是全球最大的黄金生产国，中金黄金是全国最大的黄金生产企业之一，它的生产成本具有一定的代表性。中金黄金2012年半年报显示，2012年上半年公司生产精炼金62 125公斤，生产冶炼金10 051公斤，成本为167.69亿元，如果不区分精炼金和冶炼金的成本差异，每克黄金的生产成本大约为232克，按1美元兑换6.28元人民币计算，

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

每盎司黄金的生产成本在 1 150 美元左右。考虑到精炼金的成本比冶炼金要高一些，精炼金的生产成本估计不太会超过 1 300 美元/盎司，比分析师所说的 1 500 美元/盎司的成本价低不少。也就是说当金价跌破1 500美元/盎司的时候，中金黄金仍然有利润可赚，人为减产的可能性不大。



第三，现在该不该加大对黄金的投资呢？通过前面的分析，我们知道金价的下跌空间并不是只有几十美元/盎司那么小，因此，在选择黄金投资时大家要格外慎重。决定黄金价格的因素很多，除了供求关系外，地缘政治、各主要经济体的货币政策以及资金的流向等，都会影响金价的走势。对于普通的投资者来说，要能及时掌握这些信息，准确把握金价走势难度很大。如果你对黄金投资特别感兴趣，又有比较丰富的技术分析经验，可以在设好止盈止损位的情况下，适当参与短线交易。



如果你不擅长短线交易，可对黄金又情有独钟，我个人建议不妨以消费的心态去购买黄金。特别是一些有收藏价值的黄金产品，如纪念金币、纪念金条等。既然是消费，我们就不是特别在乎价格的高低，反正现在的金价比去年低，现在买比去年合算就行了。未来如果金价下跌了，我们可用更低的价格消费黄金产品。如果几年后，黄金价格真的涨了，从前的消费就可以变成投资，为我们带来不错的收益。

点评

本文发表于 2013 年 3 月 4 日。不幸的是，一个多月后，黄金市场崩盘了，金价在几个交易日内跌到 1 300 美元/盎司。此后，在中国大妈的疯狂购金浪潮中，金价回升至 1 500 美元/盎司。随着购买力的下跌，黄金价格也再度暴跌，将中国大妈彻底套牢。好在中国大妈们是以购买饰品金为主，把黄金当消费品来买，心理上会好过一些。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

17 怎样才算好的理财产品



我是一名理财的门外汉，现在手里有了点钱，也想学着理理财。可我不知道应该买什么理财产品才好。有的人建议我买银行的理财产品，也有的人说可以投资基金，还有的人推荐我买保险，弄得我已经没有方向了。请问像我这种情况，应该买什么类型的理财产品？有什么好的理财产品可以推荐吗？



标叔

人人都想买好的理财产品，可什么样的理财产品才算好呢？如果你到银行去问，银行的理财师会推荐说："今天我们这里有一款理财产品非常好，年化收益率有4.8%，很合算的。"如果你问保险代理人，他们会说："买某某保险产品吧，这款产品带分红的，5年下来收益很好的。"如果碰到做股票的人，他们会说："还是做股票最好赚，要是运气好，赶上一个涨停板，一天就能赚10%。"

在多数人的眼光中，判断理财产品好坏的唯一标准就是收益率，收益率越高，产品就越好。这样的判断依据对吗？显然是不对的。我们知道收益是和风险成正比的，收益越高，所承担的风险也越大。前两年，温州等地的民间借贷活动非常活跃，贷款利率非常高，可随着国家收紧银根，很多人的资金链断裂了，一些借了钱的老板还逃到了国外，大量的债主不仅没有收到利息，连本金都收不回来了。一些集资诈骗团伙，也是打着高收益的旗号，玩着击鼓传花的游戏，最终是大量贪图高收益的老百姓落入了庞氏骗局的陷阱。

既然不能用收益率来判断理财产品的好坏，那么我们又该怎样选择理财产品呢？在回答这个问题之前，我想问一个问题，你为什么要理财？很多人

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

会说，我希望钱越多越好。我们来看一个例子，如果现在银行发行一款 1 年期的理财产品，年化收益率是 20%，肯定会被人疯抢；如果这款产品的年限是 100 年，中间不得赎回，恐怕就没有多少人会去买了；如果年限拉长到 1 万年，毫无疑问，没人会买，因为我们不知道 1 万年以后的世界是什么样，那些钱能给谁用。这个例子告诉我们，钱不是越多越好，而是能花的钱越多越好。



因此，在我们选择理财产品之前，先要考虑的是理财的目标是什么，搞清楚目标之后，才能有的放矢地去选择产品。比如说你手里有 20 万元钱，你想 5 年后能获得 5 万元左右的收益，用这笔收益到海外旅游一次，那么选择年化收益率在 4.5%左右的银行理财产品，就能够实现你的愿望了。如果你想 5 年后资金翻一番，达到 40 万元，作为购房款的一部分，那么你就必须冒一些风险了，要将资金投入到股票型基金中去，以期获得 14.9%以上的年化收益率。当然，股票型基金的收益率是有波动的，运气不好还有亏损的可能。如果缺乏风险承受能力，你就需要降低理财目标，在风险和收益中间寻找平衡点。

说句实话，理财产品本身很难用好坏来区分，只能用适合不适合来比较。只有适合自己理财目标的产品才是好产品。从你的情况来看，我建议先从银行的理财产品入手，慢慢积累理财的知识和经验。当你具备一定的理财经验后，你的风险承受能力也会有所提高，那时候再去尝试一些风险较高的投资不迟。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

18 “亏损”基金为什么分红



2012 年大部分基金都是亏损的，但它们为什么还要派发红利呢？与那些亏损程度差不多的基金相比，基金分红有什么利弊呢？



标叔

首先，我要做一个假设，你这里所说的基金指的是股票型基金，因为 2012 年债券基金普遍是盈利的，不存在大部分亏损的问题。那么，股票型基金如果出现了亏损，它还能派发红利吗？

基金的利润是这样计算的，基金利润指基金利息收入、投资收益、公允价值变动收益和其他收入扣除相关费用后的余额；基金已实现收益指基金利润减去公允价值变动收益后的余额。其中，基金的投资收益指的是买卖有价证券的价差收益，公允价值变动收益指的是有价证券的账面盈亏。我们可以看到基金已实现收益中并不考虑持有的有价证券的账面盈亏情况。而基金可供分配利润是指截至收益分配基准日基金未分配利润与未分配利润中已实现收益的孰低数，同样与有价证券的账面盈亏情况无关。

按照这样的计算方法，当基金获得一定的利息收入，并卖出一部分盈利的有价证券后，基金就可能实现一定的收益（扣除相关费用），可以用来分配。此时，若基金持有的有价证券账面出现了亏损，就可能导致基金单位净值亏损。但如果基金有未分配利润（可以是以前年度没有分掉的），加上当期实现的收益为正数，仍然可以实施分红，这就是“亏损”基金分红的秘密。

但根据万得咨询的统计，2103 年以来共有 27 只股票型基金实施了分红，其中 18 只基金的成立时间超过一年，这 18 只基金过去一年的净值均有所增长，另有 9 只基金是 2012 年发行的，其单位净值也高于基金成立时的 1 元。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net



因此，到目前为止，并不存在你所说的“亏损”基金分红的情况。

那么，基金分红究竟是好还是不好呢？对于多数的开放式股票型基金来说，分红并不见得有利。首先，分红对基金公司来说等于降低了基金规模，基金公司会因为分红而减少手续费收入。而如果分红的规模较大，基金公司还必须抛售一部分股票，才能获得相应的现金或把股票仓位降低到合适的水平上，增加了基金公司的操作难度，也会对基金净值产生不利的影响。其次，对于投资者来说，基金分红有两种形式：一种是拿现金，等于是减少了基金投资，这完全可以通过赎回基金的方式实现；另一种是红利再投资，等于是基金份额增加了，单位净值减少了，总市值不变。投资人不会因分红而多得 1 分钱好处。而封闭式基金由于从二级市场上退出可能会遭遇损失，现金分红还是比较合理的安排。

既然基金分红并没多少好处，那基金公司为什么还要分呢？这恐怕要和基金的营销策略有关。通过分红，基金公司希望能吸引更多的投资者来认购，以达到扩大基金规模，多收基金管理费的目的。另外，基金单位净值降低了，也给人价格便宜了的错觉。一旦投资人奔着分红而大量申购该基金，会导致基金的股票仓位快速下降，在股市升势阶段，对原先的持有人并不有利。

对于个人投资者来说，那些业绩持续跑赢比较基准、排名持续保持在前 1/3 的基金才是最值得关注的基金，没必要过分关注基金分红。

点评

在国内，基金分红成了基金公司营销的手段，但这种把钱从左口袋掏到右口袋的作法，并没有太大的实际意义，更多地关注基金的长期业绩，才能让我们选到好基金。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

19 比特币值得投资吗



最近，我周围有几个朋友在议论比特币的事情，他们说这种源于互联网的货币很可能取代美元成为世界的主流货币，和刚诞生的时候相比，比特币与美元的比值涨了几百倍，现在投资还来得及。他们还说，以前错过了很多投资机会，这次比特币的机会一定要抓住。我想知道，像比特币这样的新投资产品，值不值得投资？



标叔

最近一段时间，比特币突然火了起来，我也是从媒体上看到相关报道后，才对比特币有所关注的。但要问比特币究竟值不值得投资？我还真不好回答，因为我对比特币的了解非常有限，不足以让我得出令人信服的答案。

首先，我不知道比特币是否能成为真正意义上的流通货币。这种货币不依靠特定货币机构发行，它通过特定算法的大量计算产生，谁能说这种货币合法呢？如果不合法，就根本谈不上投资的问题了。

其次，比特币的数量非常有限。在比特币的生成算法中，到2140年比特币的总量上限是2 100万个，而根据现有的生成速度，到2030年就会制造出2 000万个比特币。这么少的数量，能支撑日益庞大的网络交易吗？如果不能，那这种虚拟货币又怎么可能替代美元等流通货币呢？

第三，比特币的交易有人监管吗？如果这种在网络上形成的货币完全处于自由交易状态，我们怎么知道在交易过程中有没有人作弊，有没有人抽老千呢？

第四，安全问题。比特币只存在于虚拟的网络世界里，我们怎么知道这些货币是安全的呢？此前已经发生过黑客盗窃比特币的案件，由于比特币是匿名的，案件发生后想找回丢失的比特币几乎没有可能。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net



类似的问题还有很多，在这些问题没有搞清楚以前，我本人不会参与比特币的交易。因为我一直遵循的原则是对自己不熟悉的产品，不投资。对于一些胆子比较大的投资者来说，我也不反对他们拿出少量的资金，来参与比特币的交易。当年购买股票认购证时，不是很多人因为怕血本无归而错失了机会吗？就算比特币是又一个庞氏骗局，只要不是接最后一棒的人，收益说不定还很可观呢。2013 年 4 月 10 日，1 比特币最高可以卖出 266 美元的天价，而 2012 年底，比特币的价格只有 10 美元左右，4 月 10 日以后，比特币价格大幅跳水，如今 1 比特币已经不到 100 美元了。如果 2012 年年底前买入的投资者，现在出手，不是仍然可以获得近 10 倍的回报吗？当然，我们不能忽视比特币交易过程中的风险，真要介入也只能动用较少的资金。

另外，大家还可以尝试以下两种低风险介入方式，一是参与制造比特币，也就是参加挖金矿（通过算法找比特币的过程）的活动。根据一些电脑专家的测算，目前制造一枚比特币的成本（电脑耗电的成本）大约在 44 美元左右，如果比特币的市场价高于 44 美元，还是有利可图的。二是在网上出售商品时，接受比特币。由于出售商品一般会有一定的利润，就算将来比特币一钱不值了，你的损失也比直接拿现金购买比特币要少一些。

对于一种新出现的投资产品，我个人倾向于先搞清楚它的运作原理，搞清楚它的收益从何而来，风险有多大，再去尝试着投资。这样做可能会失去一些机会，但同样可以避开很多陷阱。

点评

比特币在 2013 年 11 月出现了疯涨的行情，1 比特币的价格一度超过了 1 200 美元，此后在多国央行的干预下，比特币价格暴跌，投资者的热情也受到了影响，比特币的未来依然难以预料。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net



20 有低门槛高收益的投资品吗



我是一名刚工作一年多的年轻人，虽然目前的收入不是很高，但对理财很有兴趣，自己也看了不少理财方面的书，书中说年轻人的风险承受能力较高，可以去尝试高风险高收益的投资产品。可我目前只有2万元的积蓄，连银行理财产品的门槛都达不到，更不用说动辄几十万元起售的信托产品了。我想知道，像我这种情况，有什么低门槛高收益的产品可以投资吗？



标叔

作为年轻人，你刚踏上工作岗位就意识到了理财的重要性，是非常值得肯定的。众所周知，理财的核心理论是货币的时间价值，越早理财，理财的时间就越长，产生的价值也越高。但年轻人自身的积累普遍较少，对财富的需求较高，因此寻找低门槛高收益的理财产品，成为了大家最关注的问题。

其实，这类的理财产品并不少，比如股票，现在沪深股市低于10元的A股超过1 000只，买1手(100股)的价格不到1 000元；再比如开放式基金，绝大多数基金的门槛只有1 000元，如果是做定投，很多基金的门槛可以降至300元。

虽然你的风险承受能力较高，但我并不建议你立马把资金投入到股票或股票型基金中去，在没有充分了解股票和基金的运作情况之前，盲目投资往往无法带来好的结果。理财不是买彩票，光靠运气是远远不够的。因此，你应该从最简单的投资做起，比如货币市场基金和债券型基金，它们的风险不高，运作模式较简单，获得正收益的概率较高。在此基础上，你可以进一步选择指数型基金，和其他股票型基金相比，指数型基金的透明度相对较高，也相

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net



对容易选择，只要选择的指数得当，就可以在上升市中获得不错的收益。

在积累了一定的投资经验后，你就可以选择主动投资的股票型基金。选择这类基金的主要依据是基金公司的声誉和基金经理的过往业绩，你可以根据自己在市场中的经验，并参考相关公司或媒体对基金的评级，选择最适合自己的基金进行投资。

如果你还想追求更高的收益率，市场上也有相应的低门槛产品，比如杠杆基金。目前杠杆基金中价格最低、杠杆率最高的是申万进取（150023），每份基金的价格只有 0.367 元（2013 年 4 月 12 日收盘价），购买 1 手（100 份）只需要 36.7 元（需通过股票账户购买，未考虑交易手续费），门槛绝对够低。从收益上看该基金 2012 年 12 月 4 日曾创下了 0.312 元的低价，但到了 2013 年 2 月 8 日，价格就暴涨到了 0.49 元，短短两个月的时间最大涨幅超过了 57%，这种情况在普通的股票型基金中是不可能出现的。和高收益相对应的是高风险，该基金 2010 年是按 1 元面值发行的，如今的价格还不到发行价的 4 折，亏损起来也会让人心惊胆战。更重要的是，虽然基金的价格已经很低了，但还是远远高于其净值，当前的溢价率超过 100%。对于投资这类基金的投资者而言，在享受有可能获得的高收益的时候，还要忍受高波动性和高溢价双重风险。

随着金融创新产品不断涌现，低门槛高收益的产品也会不断涌现，但投资一定要遵循循序渐进的过程，在了解产品特性的基础上，再去选择适合自己的投资品。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

21 该不该多买些保险作保障



我是一家外企的白领，公司的福利很好，尤其是在医疗保险方面，做得很全面，不仅我看病可以全额报销，就连太太和孩子的医疗费也能报80%。平时，我也很注重保险保障，先后买了不少保险，比如《理财周刊》上多次介绍的意外险、定期寿险、重大疾病险、家财险等保障型产品我都买了。尽管如此，银行和保险公司还不断推荐我购买各种保险，他们说多买一份保险，家庭就多一份保障，这又有什么不好呢？我想知道到底买多少保险才算合适呢？

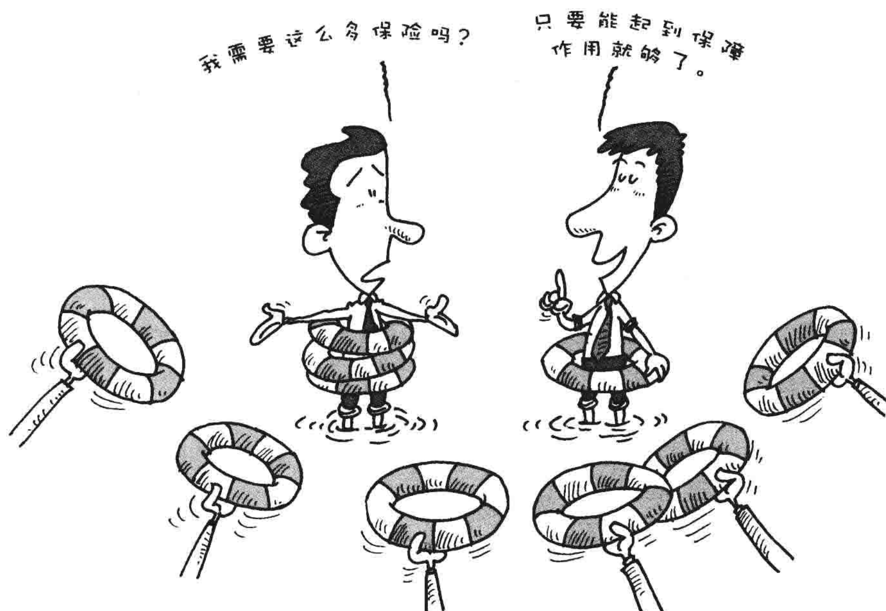


标叔

要知道买多少保险才合适，首先我们必须搞清楚保险是干什么用的。从来信中知道，你对保险的认识非常清楚，保险主要是用于保障的。既然是以保障为主，就不是越多越好，只要能覆盖掉主要的风险就够了。过度投保并不会提高你的安全感，反而会影响到你眼下或将来的生活品质。

以重大疾病保险为例，目前治疗像癌症、尿毒症等重大疾病的费用在几十万元左右，如果使用比较好的药品或治疗方案，费用也就在100万～200万元。如果花这么多钱还看不好的疾病，靠现在的医疗技术基本上也是无能为力了。从你的情况看，由于公司可以报销全部医药费，加上你又买过重大疾病保险，应该说在应付重大疾病方面没有任何问题，不需要再在这类保险上追加投入了。很多人会有这样的错觉，认为买了重大疾病险就可以不得重大疾病了，事实上，人们罹患重大疾病的概率并不因买不买保险而改变。我想总没有人希望靠生重大疾病而发财吧？当然，你还可以检查一下你太太和孩子的重大疾病险，看看他们的保额是否足够，是否还需要增加。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net



在意外险和定期寿险上，我不知道你的保额有多少，如果超过了你年收入的 10 倍，加上此前你们家庭的积累，即便在你遭遇不测的情况下，也足够让你的太太和孩子继续过着不低于此前水准的生活。但如果你买了更高的保额，一旦你出了事，你的太太和孩子就可以过上比现在更好的生活。单纯从财务角度来分析，在这种情况下，你的太太和孩子更愿意你早点驾鹤西游，好让他们过上更富足的生活。我想这也不是你买保险的本意吧。

虽然保障型保险并不贵，有些只需要一年花费几千元钱，就可以获得较高的风险保障。但不可否认的事实是，如果在保险期内，没有出险的话，这笔保费就打了水漂了，因此保障型保险又被称为消费型保险。在保险方面消费多了，自然会影响到当期的消费或投资。当期的消费少了，生活的品质肯定会受一定的影响；当期的投资少了，会影响到未来的收入，影响到未来的生活品量。从这个意义上讲，买保险绝对不是越多越好。

我们一定要搞清楚理财的目的是干什么，理财不是钱越多越好，而是让我们的生活更有品质，让我们的生活充满幸福感。同样，我们也要搞清楚买保险的目的是什么，买保险是为了让我们在面对风险时，可以更加从容地应对。当我们已经有了足够的保险保障后，再买保险无异于浪费，它既不会带来更多的安全感，又不会提升生活品质，实在是多此一举。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

22 股票套牢该怎样解套



我炒股票已经有6年多了，除早期赚过点钱外，其他时间都是在亏损中度过的。现在我手里的股票全都处于套牢状态，而且套得还比较深，我为此异常地苦恼，甚至有点寝食难安了。我该怎样操作才能解套呢?



标叔

每个长期参与股市投资的人都必定会经历套牢的过程，有的人套的时间短点，有的人套的时间长点；有的人套得深一些，有的人套得浅一些。面对被套的股票，不同的人会采取不同的方法来解套。我个人认为，主要的解套方式有两种：一种是财务上解套，另一种是心理上解套。

所谓的财务上解套，就是要让亏损的股票变成赢利的股票，这估计也是你最希望得到的答案。要想实现财务上解套，主要有以下几种方法：

(1)低位补仓，摊低成本，等待股价回升后获利抛出。但这取决于你的资金量，如果你已经满仓了，或不准备往股市投入更多资金，那么你就没有机会摊低成本了。

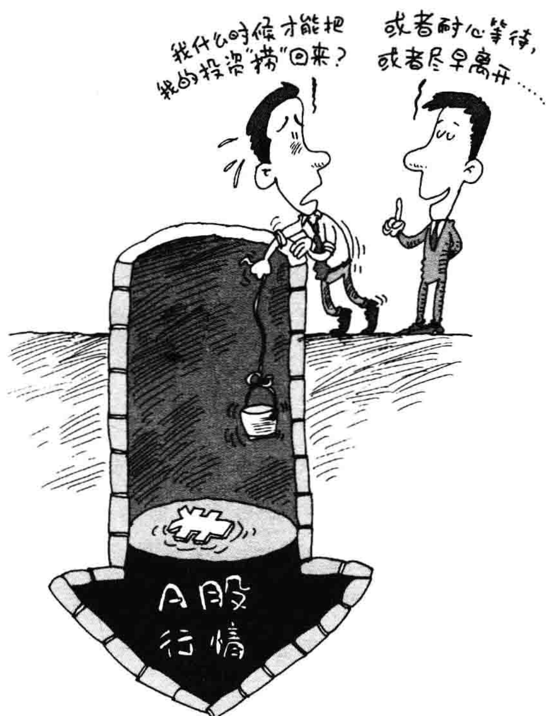
(2)高抛低吸，滚动操作。你可以利用股价的涨跌，进行多次买进与抛出的操作，通过积小胜为大胜的方式，逐步降低持股成本，最终获得收益。这个方式说起来简单，但操作起来并不容易，弄得不好，不仅不会减少亏损，反而还要多支付交易手续费。从屡战屡败的情况看，你并不是一名短线高手，这一招未必对你有用。

(3)换股操作，寻找股价上涨快的股票，这也是成熟投资者最愿意采用的操作模式。当一只股票无法带来收益的时候，看看股市中是否还有更值得投资的股票，如果有，果断换股，一只新的股票能够带来更多的收益。采取这种

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

操作的投资者需要具有较丰富的股市投资经验，较专业的选股技巧，否则盲目追热点只能带来更大的亏损。

(4)长期持有，等待"咸鱼翻身"的一天。股市中风水轮流转，今天股价低迷的股票，说不定哪天就变成热门股了。比如，截至2013年5月12日，共有1 154只A股上市时间超过10年，如果从10年前持有这些股票至今，只有138只股票仍然是被套的，占比仅为12%。当然，长期持有非常考验人的忍受能力，如果你无法坚持10年甚至更长时间的等待，那么你投资亏损的概率还是很高的。



从你的实际情况看，我个人认为采取心理解套的方式可能更好。所谓心理解套就是要承认股票亏损的现实。其实，按照现行的会计准则，你投资的股票属于交易性金融资产，其价值取决于其公允价值，也就是市场成交价。假设你投资到股市的资金是100万元，如今缩水到50万元，不管你是否抛出，你的交易性金融资产都只有50万元了。你不要再去想这50万元什么时候才能恢复到100万元了，你更应该考虑的是剩余的这50万元资产该如何打理。只要心理上彻底解套了，你才算在股市中彻底解套了。否则，你今天可能解套了，明天又套牢了怎么办？天天生活在烦恼之中吗？

由于股票投资并没有为你带来更多的财富，也无法给你带来快乐和幸福，我建议你还是尽早离开股市为妙。理财不单单是追求财富的增长，更重要的是让生活更幸福。虽然你可能因此错过一些赚钱的机会，但摆脱了套牢的烦恼不也是一件值得庆幸的事吗？

点评

股票的心理解套很多时候比财务解套更重要，所谓手中有股，心中无股，讲的就是这种境界。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

23 怎样确认股市底部



从 2010 年算起，股市已经低迷很长时间了，最近一段时间，股市又两次跌破 2000 点。俗话说，物极必反，熊市不可能始终不结束，牛市也终有到来的那一天。但我比较担忧的是，在牛市到来前，股市还可能出现大跌，我想知道可以用什么标准来判断股市的底部呢？现在这个点位距离底部还有多少距离呢？



标叔

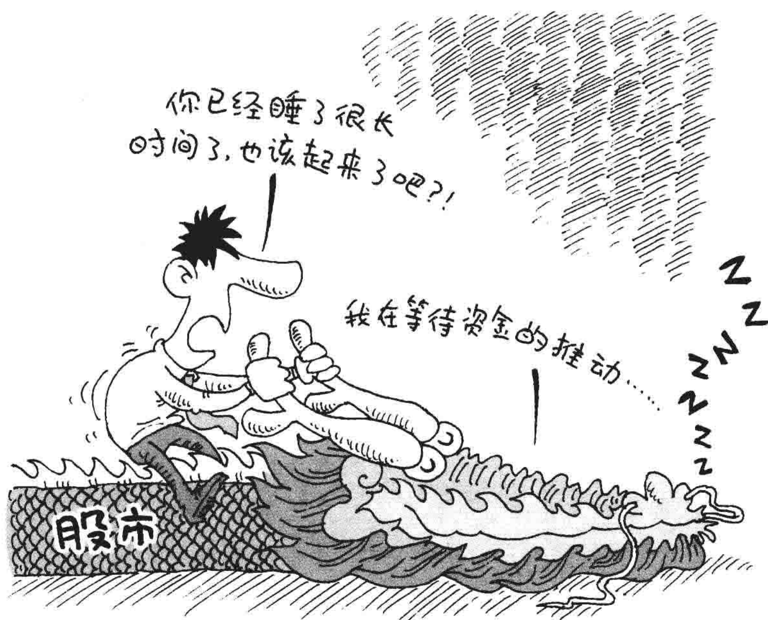
预测股市的头部与底部是一件世界性的难题，如果谁掌握了这门技术，他可以很轻松地成为一个有钱人。但话又说回来了，要是大家都知道了哪里是头部，哪里是底部，头部和底部恐怕就不会出现了。因为当头部出现时，大家一起抛股票，那谁来买呢？当底部出现时，大家一起买股票，那谁来抛呢？

在这个市场上，或许有人号称自己掌握了判断头部与底部的技术，但我不相信他能够 100%准确，最多是成功的概率比较高。非常抱歉，我不是一个足够聪明的人，也不具备预测股市涨跌的能力，可这并不影响我对股市的投资。

你可能会问，不知道股市会涨会跌怎么进行投资呢？其实，我们在股市进行投资就要敢于试错，错了不要紧，改过来就行了。一旦运气好，试对了，你就可能获得不错的收益，将前面试错的损失弥补回来。

中国股市一直是靠资金推动的市场，只要有资金，股市就会涨。目前，股市的平均市盈率只有 10 多倍，估值水平已经够低了，上涨的理由足够充分，只差资金推动了。可如果你现在手里有钱，你愿意进入股市吗？当银行理财产品的收益率超过 5%时，大量的资金会被吸引到银行里去，只有当银行理财产

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net



品收益率降低后，才会有部分愿意承担一定风险、希望取得高收益的资金会进到股市。2013年前几个月，银行理财产品的收益率有所降低，平均收益率回落到4%左右，股市也才有了一定的表现。6月，随着“钱荒”的出现，银行理财产品的收益率大幅攀升，股市随即暴跌。显然，银行理财产品的收益率是我们判断资金流向的一个非常好的指标，我们需要密切关注。

7月以后，“钱荒”有所好转，只要不立即恢复新股发行，股市中的资金供需情况将逐步得到改善，继续下跌的空间也就不大。但这个地方是不是底部，我还是不能确认，如果你是投资风格比较激进的人，可以试着用少量资金介入，就算猜错了，损失也不会太大。而我个人属于投资相对稳健的人，更倾向于等IPO的消息明朗后，再介入股市。那时候，或许会错过真正的底部，但至少在心理上会让我安心不少。

对于像中国股市这样波动巨大的市场，去猜测头部和底部非常不容易，最简单的方法是始终保持一定的股票仓位，至于仓位的高低要看个人的年龄、心理承受能力和资金的未来用途。每逢年中或年底，重新调整一下股票仓位，股市涨了，股票仓位会跟着提高，这时候就抛掉一部分股票；股市跌了，股票仓位随之降低，这时候就买入点股票。长期坚持操作，你就一定能做到抛在相对高点，买在相对低点，股市的总体收益也会更平稳，减少了因判断失误而造成的损失。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

24 绿色有机农庄值得投资吗



最近我们参加了一个绿色有机农庄组织的投资项目介绍会。会上，农庄的管理人介绍了有机农庄的发展前景，并带我们参观了生产基地。我个人觉得这个项目很有前途，他们出售的有机蔬菜价格是普通蔬菜价格的好几倍，利润应该不错。会议快结束的时候，管理人提出可以和我们签订投资协议，每人出资 30 万元，期限 1 年，1 年后还本，并支付 12%的投资收益。我想问这样的项目值得投资吗？



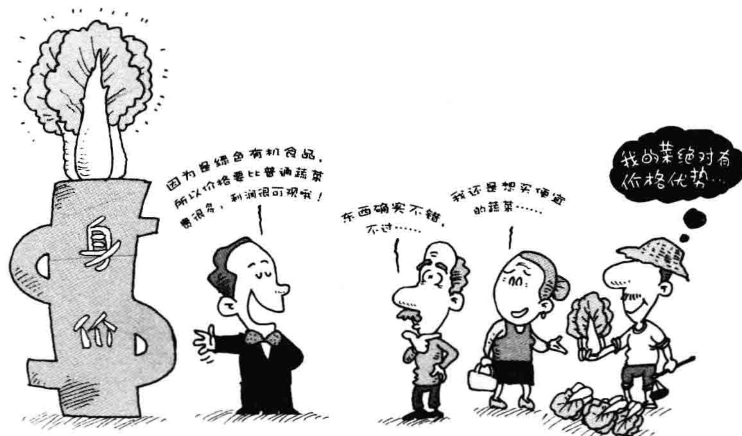
标叔

随着生活水平的不断提高，人们对食品安全越来越重视，对绿色有机农产品的需求量也日益增加，应该说绿色有机农业的发展前景是值得看好的。

虽然行业发展前景不错，但行业里每个企业的发展情况却不一定相同。具体到你提到的项目来看，这是一项债权投资。作为债权投资，我们最关注的是公司还本付息的能力。当你参观农庄时，不知道你有没有看到过这家企业经审计的财务报表。

根据你提供的信息，他们生产的有机蔬菜价格是普通蔬菜价格的好几倍，但你并没有提供有机蔬菜的生产成本。有机蔬菜之所以价格高，是与生产成本高密不可分的。在你没有掌握它的生产成本、流通成本、财务成本之前，你很难判断它的利润率究竟有多高。实际上，很多有机农庄目前都处于亏损状态，如果是把钱借给一家亏损企业，那么风险会比借给盈利企业高吧。另外，有机农庄的经营风险也比较大。比如，天气的原因，可能导致减产，甚至绝收；市场的原因，可能导致产品滞销。当这些极端事件发生时，农庄还有足够的资金来保证债权投资的安全吗？

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net



由于你没有提供该企业的资产和负债的信息，我无法知道它的负债率有多高。从其给出12%年化收益率的角度来分析，企业对资金的需求还是蛮迫切的，负债率可能会相对较高，而可用于抵押的物品并不多，存在到期无法还本付息的可能。

那么面对这样风险较高的企业，我们该不该投资呢？我想你需要问自己几个问题：第一，我投资这家企业的目的是什么？如果你有一个理财目标，需要用每年3.6万元的收益来实现，那这个项目可以作为备选之一；第二，有没有其他更加稳妥的方法来实现你的理财目标？除了投资这家企业获得预期12%的收益外，你是否还可以通过其他方式获得3.6万元的资金，来实现你的理财目标？比如，购买银行理财产品，可以让你获得4%左右的收益，一年1.2万元，加上工资收入中可以挤出2.4万元，一样可以让你实现理财目标，那么你就不一定要冒险去借钱给这家农庄；第三，你能承受30万元的损失吗？如果该企业真的发生了违约风险，你损失了30万元的投资款，会不会对你的生活产生比较重大的影响？如果不会，说明你的抗风险能力比较强，可以考虑投资这家农庄，运气好，真能获得不错的回报。如果会，那么还是放弃投资吧，毕竟农庄的经营风险还是比较大的，很多风险甚至是我们无法预料的。

无论做什么投资，我们不能只关心收益，更要重视风险，这样才能让我们获得满意的投资回报。

点评

很多投资项目都会进行一些包装，就像本文中的绿色农庄一样，本质上就是一个借贷合同。作为投资人，你不能光看收益率有多高，还要看它的抵押物有多少，最坏的情况下你能拿回多少钱。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net



20万元现金该定投什么基金



我是一名工薪族，好不容易积累了20万元现金，一直存在银行里。前不久，一个朋友跟我说，银行的存款利率太低了，钱越存越不值钱。他劝我购买基金，他说："现在股市不景气，正是基金定投的好时候，只要有足够的耐心，一定会赚很多钱。"我听了他的话，很动心，可我该怎么选择基金定投呢？定投哪只基金好呢？



标叔

对于缺乏投资经验的人来说，基金定投的确是一个很好的投资方式，它可以尽可能避免人为判断失误所造成的投资损失。然而，这种投资方式更适合于从每月结余的资金中，拿出一部分闲钱来投资，比如每月投资1 000～2 000元到某只基金中去，但像你这种手里有20万元现金的情况，并不适合定投。

试想一下，你每月定投1 000元，20万元的资金要200个月才能投完，每月定投2 000元，也需要耗时100个月，效率实在有点低。就算每月定投5 000元，也要3年多才能用光所有资金，问题是当这20万元投完后，你还能坚持每月投资5 000元吗？如果不能，那么你定投的效果就未必好。正如你的朋友所说，基金定投要有足够的耐心，这个耐心主要体现在持续不断的资金投入上。

那么，对于你手里的20万元资金该如何打理呢？显然，基金定投并不是一个合适的选择，最合理的方式是将这笔资金一次性配置到相应的资产中去。可能，你又会问该怎么配置呢？要回答这个问题，首先我要知道你的理财目标是什么，也就是说这20万元钱你将来要怎么用。不同的理财目标，会

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net



导致不同的资产配置。比如说，你打算明年用这笔钱买车，由于距离实现目标的期限比较短，你只有投资固定收益的产品，才能保证目标的实现。虽然，银行储蓄和理财产品的收益不高，但恐怕这也是你最恰当的选择。你或许会打算用这笔钱作为未来退休后的养老金，希望20年后可以增值到100万元。我们可以根据20年增值5倍，计算出需要的年化收益率为8.38%。接下来，我们就可以根据这个收益率来配置资产，如果股票基金的长期年化收益率能达到10%，债券基金的长期年化收益率能达到5%，那么配置70%的股票基金加30%的债券基金就基本可以帮助你实现理财目标了(预期年化收益率为8.5%)。当然你肯定想钱越多越好，最好20年可以增值到300万元，这样需要的年化收益率大约为14.5%，超过了股票基金10%的预期收益率，即使将20万元全部投资到股票基金中去，也未必能实现这个目标。当然，你也可以选择杠杆基金，去追求更高的收益率，但你要面对的风险也会加倍提高，如果你无法忍受这么高的风险(可能会在极短的时间内，损失一半以上的资金)，你就需要调整理财目标了。只有产品的收益和风险及理财目标得到完美的统一，你的资产配置才是最合适的。

至于基金定投的问题，建议你从每月结余的资金中拿出一笔，投资到指数基金中去，在股市相对低迷的时候开始，一定会在未来给你带来不错的收益，帮助你实现更多的理财目标。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

26 该不该把人民币换成美元



最近，随着中国经济增长的速度持续衰退，很多专家认为人民币升值已经到头了，未来存在较大的贬值可能，现在应该把人民币换成美元。我想知道，人民币究竟会贬多少？我该不该把手里的人民币都换成美元？



标叔

汇率问题也是一个比较复杂的问题，不同的人会有不同的想法。如果是以出口为主的中国公司，当然希望人民币能够贬值，这样产品的出口价格就会比较有吸引力，可以获得更多的订单。但美国的政治人物们并不一定会这么想，他们认为中国政府人为压低了人民币的价格，导致美国工人丧失了大量的就业机会。

究竟人民币兑美元会升值，还是会贬值，这不仅是一个经济问题，还是一个政治问题。作为普通老百姓，我们很难得出一个权威的结论。那么，面对不确定的市场，我们该怎么办呢？

实际上，对于绝大多数的老百姓来说，我们完全没有必要把家庭理财弄成一件非常复杂的事情。市场上已经有不少理财产品，可以满足最普通的理财需求，加入更多、更复杂的产品类别，并不会对理财有太大的帮助，反而会自寻烦恼。

拿美元来说吧，人民币自 2005 年实施汇率改革以来，对美元的合计涨幅在 30%左右，平均每年上涨 3%～4%，这个涨幅是相当缓慢的，对普通人来说甚至难以察觉。同样，如果我们再花同样的时间，汇率再贬回原价，对我们的影响也不会很大。因为根据现在的统计数据，我国居民收入的年增幅超过

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

7%，还是比较快的，对外的购买力不会因人民币的小幅贬值而降低。



从需求的角度来看，对于多数的老百姓来说，他们的主要需求是国内需求，主要需求的货币是人民币。平时绝大多数的支出都只与人民币有关，即使人民币出现较大幅度的贬值，对他们也没有太大的影响。另外，进口产品的价格也不是只受汇率影响，这几年人民币一直在升值，可进口奶粉的价格并没有下降，反而比前几年上涨了不少。这里面有垄断的因素，但也有税收、渠道费用上涨等因素。就连与汇率关系最密切的海外旅游产品的价格，也没有因为人民币的升值而出现明显下降。

我个人认为，除了少数富裕家庭外，多数家庭完全没有必要囤积大量的美元。把人民币换成美元，再把美元换回人民币，你将损失至少 2%的手续费。而美元的存款利率比人民币低多了，一年期存款利率只有 0.7%左右，比 3.3%（基准利率上浮 10%）的一年期人民币存款利率低了 2.6%。综合考量下来，就算人民币升值到头了，未来会贬值，也不见得换成美元就更合算。

其实，美国人的做法还是值得我们借鉴的。虽然过去 10 年，美元对国际上主要货币的汇率普遍出现下跌，但我们也没见到多少美国家庭把积累的美元换成其他货币，美元贬值了，美国人可以减少海外的旅游或购物支出，增加国内的消费。在资产配置方面，部分美国人会选择通过投资海外基金或购置海外资产的方式，规避美元贬值的风险。我想在无法确认人民币已经升值到头的情况下，适当增加海外投资与消费，远比把人民币换成美元存在银行里好得多。

点评

在经历了 2013 年四季度的小幅升值后，人民币在 2014 年 2 月出现了“暴跌”，“暴跌”的结果也只不过是对美元下跌了 2%左右，仍然低于人民币与美元的利差。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

27 怎样识别不靠谱的理财产品



最近，媒体上频频曝光理财产品的负面消息，如有的银行理财产品出现巨亏，有的保险代理人忽悠老年人，把保险产品当储蓄存款来卖等，特别是最近《理财周刊》披露的泛鑫骗局，更让我感到恐惧。对于没有什么理财知识的普通老百姓来说，我们有什么办法去分辨五花八门的理财产品，怎么才能避免买到不靠谱的理财产品呢？



标叔

在回答你的问题之前，我们先要澄清一个问题，什么是靠谱的理财产品？我个人认为，凡是正规金融机构推出的正规金融产品，都应该算是靠谱的理财产品。但靠谱的金融产品并不一定都能赚到钱，比如说股票型基金（公募），可能会因为股市行情不好，给投资者带来亏损，但它是由正规的基金公司发行的正规产品，它的运作会受到监管部门的监管，因此，它应该属于靠谱的理财产品。

如果一定要把靠谱和赚钱划等号，那么我们可以投资的产品就相当有限了，只有储蓄、国债以及保本理财产品等几种了。像现在银行推出的大量短期理财产品，都是不保本产品，存在亏损的可能，但从最终的结果看，所有产品都实现了预期收益率。如果把这类产品也列入不靠谱产品的行列，显然，我们将错失很多机会。

事实上，如果我们只用收益率一个指标来选择产品，那么买到不靠谱理财产品的机会就比较高。拿泛鑫的例子来说，它的主营业务就应该是代理保险产品，它根本没有发行理财产品的资格，你到泛鑫去买高收益理财产品，能靠谱吗？泛鑫还是一家经过监管部门批准的正规公司，社会上还有很多没有

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net



任何资质，又不受监管部门监管的公司，到这样的公司购买理财产品，上当的可能性也会比较高。

在购买理财产品前，我们首先要关注的是它的发行方是谁，运作方又是谁，它们是否是正规的机构，同样是在银行销售，有的产品是银行发行的，风险会低些；有的产品是银行代销的，风险就高些。比如，最近亏损较大的一些理财产品，多数是涉及股票的信托产品，它的发行方是信托公司，运作方是民间的投资机构，而银行仅仅是销售方，如果投资者错误地认为这是银行发行的产品，往往会忽略了风险的存在。其次，我们还要了解产品的收益是怎么来的，风险有多大，当风险降临的时候，自己能不能承受等问题。再次，我们还要了解一下发行方和运作方过往的业绩如何，资金实力怎样等信息。比如，同是基金公司，规模大、过往业绩好的公司，同类产品的风险也会相对较低。像泛鑫这种公司，注册资金只有 300 万元，它拿什么来保证给投资者高额的回报呢？最后，我们还要看看这些产品是否受到监管，销售过程是否规范（信息是否充分披露），尽量不选择那些打着金融创新旗号，打监管擦边球的产品。

前面已经说过了，即便是选择了正规的理财产品，也不能保证一定赚钱，那我们该怎么选择产品呢？还是那句老话，按照你的理财需求、资金实力和风险承受能力，选择适合自己的产品。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net



28 该不该拼单买信托产品



我有一个很要好的朋友，最近让我和他一起购买一款信托产品。他说这款信托产品的收益率不错，预期年化收益率为 9.5%，期限为 18 个月，但认购金额最少要 300 万元，他没有那么多钱，所以想找几个朋友共同投资。我听了他的介绍，也挺动心的，很想投资，但我手里的全部资金加在一起也只有 100 万元，我该不该投资这款信托产品呢？该拿多少钱出来呢？



标叔

在购买任何一款理财产品前，我们必须关注两件事：一是收益，二是风险。先从收益来说吧，9.5%的年化收益率的确比银行的理财产品高不少，那如此高的收益是怎么取得的呢？信托资金的投资方向又是什么呢？如果你不弄清楚这些问题，只关注收益率一个指标，投资就显得有些盲目。

接下来就要考虑风险问题了。我们都知道高收益意味着高风险，虽然目前信托公司还在坚持刚性兑付的原则，但毕竟信托合同上没有规定保本保收益，理论上讲信托资金全部亏光也有可能。如今信托产品的资金规模快达到 10 万亿元了，如果当中出现 3%以上的问题项目的话，恐怕信托公司就难以维持刚性兑付了。同样坚持刚性兑付的还有银行的理财产品，这些产品的收益率为什么比信托低很多？就是因为银行的资金实力远高于信托公司，风险小自然收益少。

由于信托产品存在较高风险，所以信托公司通常会设置比较高的资金门槛，把风险承受能力较低的人挡在门外。对于一个拥有几千万元资金的人来说，投资 300 万元的信托产品，就算都亏掉了，也不会对他的生活产生太大的

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

影响。但对于一个只拥有300万元资金的人来说，都损失掉意味着倾家荡产。在你们拼单购买信托产品之前，同样需要问自己一个问题，万一这笔钱都损失了，自己能不能承受？



从流动性的角度来看，信托产品的流动性比较差。如果你投资了这款产品，那么资金在18个月内是无法使用的，如果在这18个月中有较大额的资金需求，你将面临流动性风险。因此，即使你要拼单购买此款产品，也不能把手里100万元全部投进去，至少要保持一定数量的流动资金，以备不时之需。

从资金安全的角度上来看，如果是拼单购买信托产品，势必要将资金打入某一个人的个人账户中，虽然你们是要好的朋友，但也要防止出现某人见钱眼开，到期不还钱的情况。在资金汇集之前，几位朋友要签署相关的借款协议，约定好还款的期限、利率等事项，还需要信托账户持有人（相当于是借款者）提供房产等相关抵押品。对于账户持有人来说，还必须防范信托产品不能按期兑付的风险，可以在合同中明确，一旦出现信托产品不能按期兑付、收益达不到预期以及本金受损等情况，借款合同需要怎样调整。亲兄弟，明算账，才能把风险降到更低。

最后，我想说，你已经有了一定的资金量，需要做一些资产配置，以避免风险过度集中。我个人认为，像你这种情况，信托产品在资产组合中的比重不应超过30%。虽然，你可能因此失掉一些机会，但同时也可以避免不少风险。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

29 买股票好还是买基金好



我今年35岁了，手里也积累了20万元钱，想做一些投资。我的朋友跟我说："现在股市处于低位，是介入的好时机。"他还说："股市里每天都有涨停的股票，只要抓到一个，一天就能赚10%。"可另一个朋友却劝我买基金，他说："炒股票的散户，70%以上是亏损的，不如买基金，今年有好多基金都取得了不错的收益，而指数却是下跌的。"我觉得他们说的都挺有道理，可我该怎么选择呢？



标叔

你的这个问题是一个没有标准答案的问题，从你两个朋友的情况看，他们就作出了不同的选择。至于你要如何选择，完全取决于你自己的情况。

如果你是一个比较激进的投资者，对股市投资又比较熟悉，有着敏锐的市场感觉，那么选择直接购买股票，可能会获得更高的收益。就像你朋友说的那样，一天抓到一个涨停板，就可以获得10%的收益。

遗憾的是，虽然每天都有涨停的股票，但涨停股票占所有股票的比重通常不超过2%，而且每天还会出现跌停的股票。如果你不幸买到了跌停的股票，一天的损失同样也是10%。为了规避个股剧烈波动的风险，通常的方法是选一些相互关联性不强的股票做投资组合。你手里只有20万元资金，如果自己做投资组合资金量有些偏少。按5万元投资一只股票，你只能买4只股票，组合的分散程度不够，并不能有效降低市场波动的风险。而根据规定，一只基金最多用10%的净资产投资于一只股票，极限状态下，一只基金至少投资10只股票，大多数基金的持股数量要达到几十只，相对分散的投资也让基金净值的波动低于股价的波动。因此，现阶段你最合适的选择应该是投资股票型

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

基金。



另外，除了少数对股市投资特别感兴趣、又特别有感觉的人以外，我个人认为其他多数人还是选择基金比较好。为什么这么说呢？因为股市投资绝对不是一件容易的事，你不仅要了解上市公司的行业信息、财富信息、发展前景，还要了解国家的宏观政策、产业政策，光是了解和分析这些信息就要花费大量的时间和精力。在买进或卖出前，投资者还要关注个股及大盘的走势，以选择一个最佳的买点或卖点。要知道，基金经理之所以收入很高，是与他们付出的努力相关的。如果我们一年的投资收益远低于基金经理的工资收入，那么我们就完全没有必要去操基金经理的那份心。

与选股相比，选择基金相对简单一些，只要根据基金的历史表现和相关基金评级机构（如晨星、银河证券等）给出的评级，就可以很容易地选出适合自己的基金来。如果你觉得普通的股票型基金收益率还不够高，还可以选择杠杆基金进行投资。虽然，普通基金无法实现一天赚10%的收益率，但杠杆基金在某些时候，其单日净值的增幅可以超过10%，基金市场价格同样也可能出现涨停板。当然，杠杆基金的风险也是很大的，其波动性甚至超过大部分股票。

对于你这种没什么投资经验的人来说，从基金开始，逐渐增强对股市的了解，或许有一天你真会成为一名职业投资者，那时候你就可以以投资股票为主了。

点评

从风险和收益的角度来看，单只股票的风险和收益都要高于基金，对于掌握了相关股市投资技巧的投资者来说，当然是买股票收益更高。但从付出时间和精力的角度看，投资基金更省时省力。不同的人对此会有不同的答案，选择适合自己的方式才是最正确的。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net



30 怎样选一只好基金



我手里有了点闲钱，想做些投资，看了《理财周刊》上很多文章，我认为最适合我的理财产品应该是基金了。可现在市场上的基金有上千只，挑起来非常困难，请问标叔，在选择基金上有什么标准吗？怎样才能选到一只好基金呢？



标叔

在回答你的问题之前，我们首先要弄清楚什么是好基金。不同的人对此会有不同的理解，很多人认为，收益率高的基金就是好基金。遗憾的是，我们无法预知基金的未来走势，就算某只基金在过去取得过非常高的收益率，也并不能代表说它在未来就不会有表现差的时候。如果要按照这样的标准选择基金，你要想取得好的投资回报，多多少少要靠运气帮忙了。

从专业的角度上讲，评价一只基金好坏是有标准的，目前市场上有多家公司进行基金评级，比较知名的有晨星基金评级、银河证券基金评级等。但它们的评价体系都比较复杂，需要运用大量的数据进行统计运算，最终根据收益率、安全性、选股能力、择时能力等多项指标，对基金进行综合评定。然而，对于个人投资者来说，要想构建一套基金评级系统并不现实，一方面，我们缺乏获取数据的便捷途径，就拿最基础的数据——基金净值来说吧，要想取得所有基金的历史净值，我们需要到每家基金公司的网站上，去寻找每只基金的净值数据，每天基金还会发布新的净值，我们还要每天去更新，这个工作量就大得惊人。显然，这不应该是每个个人投资者做的事情。

我们要做的事情是选择基金，而不是评价基金，因此，我们不必太关注基金的评价标准，而应该把目光集中在选择基金上。那么，怎么选择基金呢？

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net



首先，我们还是要从需求出发，看看你的理财需求是什么？然后，根据需求选择基金的种类。如果希望对短期的资金进行打理，你可以选择货币基金、短债基金、短期理财基金等；如果想追求长期的高回报率，你可以选择股票型基金；如果你想进行全球化投资，还可以选择 QDII 基金。

在选择好基金类型后，我们就要利用基金的评级了。通常，基金评级公司会根据基金的种类和过往业绩，给出星级评定，最高是 5 星，最低是 1 星。星级评定还会按年限分，如 1 年期、3 年期和 5 年期等。大多数人会在 5 星或 4 星基金中选择要投资的基金。根据以往的经验，当年业绩最佳的基金，在下一年度中往往会被其他基金超越，因此我们可以在业绩中游偏上一点的基金中试试运气。当然，如果你打算长期投资，也可以在 5 年期的 5 星基金中寻找目标。

即便如此，你还会碰到很多基金各方面表现都差不多的情况，这时候，你就要看管理它们的基金公司的情况了。选择基金公司主要看公司的口碑是否良好，管理的资产规模有多大（通常管理规模大的公司投资管理能力较强），产品线是否丰富（方便以后进行基金转换）、产品创新能力是否强（未来有可能提供更多适合市场需求的产品）等。通过这样的比较，你就可以很快锁定目标基金了。最后，在购买前，还要仔细阅读基金的相关文件，充分了解基金的风险后，再作出投资决定。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

31 P2P产品靠谱吗



我是《理财周刊》的一名忠实读者，不久前去了一家位于上海徐家汇港汇广场的公司，那里的业务员给我推荐了一款理财产品，这是一款P2P产品，预期收益率高达12%，请问什么是P2P？它的收益可以和信托相媲美，你觉得靠谱吗？



标叔

所谓P2P(Peer to Peer)网贷，就是有资金的个人，通过中介机构牵线搭桥，将资金贷给其他有借款需求的人。其中，中介机构负责对借款方的经济效益、经营管理水平、发展前景等情况进行详细的考察，并收取账户管理费和服务费等。这种操作模式其实就是一种民间借贷方式，由于收益率远高于银行的理财产品，近几年得到了比较迅猛的发展，年放贷额超过了千亿元的水平。

作为一种新的贷款模式，P2P产品的风险并不比信托低。首先，P2P公司缺乏必要的监管，也缺少准入门槛，近几年P2P公司大量涌现，但也不乏倒闭的企业，给投资者带来了不小的损失。而信托公司都有正规的牌照，不是什么人想成立信托公司就可以的，经营过程中还要受到银监会的监管。其次，P2P公司的运作大多不规范，本来公司应该以线上资金撮合为主，不承担实际贷款过程中的风险，但多数P2P公司会承诺保证收益，至于保证收益的资金有多少、来自哪里就不得而知了。第三，P2P公司普遍缺乏透明度，这种民间借贷方式必定会存在一定的坏账，可这些公司对坏账的事情却很少提及。第四，P2P公司比较重视的是营销队伍的建设，雇佣了大量的业务员去拉客户，但真正负责审核借款人经济情况、偿债能力的人有多少呢？他们的专业能力

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net



如何，又有谁说得清楚？2011年，银监会就曾经发文提醒投资者注意P2P公司的风险，2013年重庆市金融办又对5家P2P公司进行了查处，其中很重要的一点就是这些公司涉嫌非法吸收公共存款。

既然P2P公司有这么多风险，是不是我们就不应该把钱放到这些公司来做理财呢？我想答案也不一定那么绝对。在购买任何一款理财产品前，我们都要先弄清楚几个基本问题，我们为什么要买这款产品？我们的理财需求是什么？这款产品能满足我的需求吗？我能承受这款产品的风险吗？举个例子来说吧，假设你有10万元钱，希望通过投资每年赚取至少1.2万元用于个人旅游，那么你需要一款预期收益率为12%的理财产品，P2P公司能提供这样的产品。如果一切顺利，你每年可以通过购买P2P产品，获得旅游的费用。但这款产品是有风险的，最坏的可能是血本无归，你损失10万元，相当于8年不用旅游了。如果你能忍受这样的损失，为什么不去搏一下呢？当年买认购证的人不也是抱着资金可能打水漂的心态去购买，结果最终获得了非常高的收益吗？

即便打算买P2P产品，也要注意以下问题：第一，要选择规模相对大一些、历史相对长一点的公司；第二要看公司是如何控制风险、如何揭示风险的，如果业务员只讲收益，讲不清楚风险，这样的产品风险通常会比较高；第三，要注意资金安全，不要把钱打入公司的账号或公司股东或员工个人的账号，而应把钱直接打给借款人，这才是P2P。

点评

P2P产品在经过一段时间的发展后，于2013年下半年步入爆发期，随着P2P公司数量的快速增加，风险也随之而来。从2013年10月开始，数十家P2P公司出问题，有的投资者资金损失达到数千万元。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net



32 手机银行安全吗



手机银行已经面世好几年了，可我一直没有尝试过。近期，不少银行推出了用手机银行跨行转账不收手续费的优惠政策，对我来说挺有吸引力的。我的父母在外地，每月我都要通过银行转账给他们一笔生活费。每次银行都会收一些转账的费用，让我挺无奈。现在，有免费转账的渠道了，我当然想用，但我又担心手机银行不安全，请问我该开通手机银行吗？



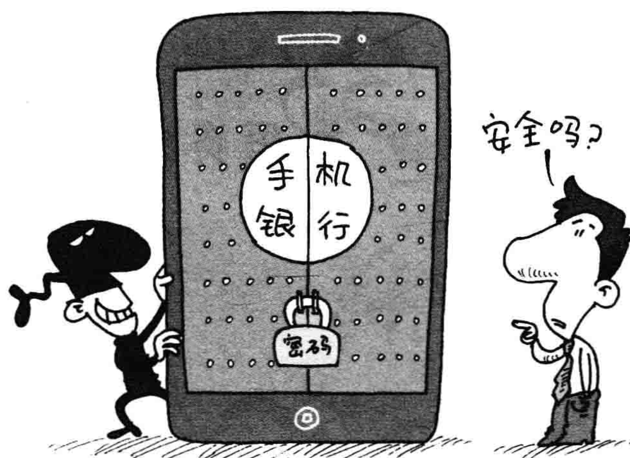
标叔

随着智能手机的普及，手机银行也像前几年的网银一样，逐步被人们所接受。但在使用手机银行前，我们或多或少会对安全问题产生怀疑。很多人甚至因为安全问题拒绝使用手机银行，这也是为什么各家银行纷纷给手机银行优惠政策的原因，希望吸引更多的人使用手机银行。

说到手机银行的安全性问题，这不是我的专长，需要请教通信技术、信息安全方面的专家。但即使他们说得头头是道，讲技术上如何可靠，通讯过程如何加密，也不会打消我们对手机银行安全性方面的疑虑，因为我们很可能根本听不懂他们在说什么。

在日常生活中，手机银行可能遇到的安全问题主要有两个：一是手机遗失；二是手机遭黑客入侵，这是我们最关心的问题。一旦手机遗失，获得手机的人很可能通过登录手机银行，将我们在银行里的资金转移到其他账户，造成我们的资金损失，这是多数人最容易遭遇到的风险。其实，要避免这个风险并不太难：第一，你可以给手机设个密码，没有手机密码，拿到手机的人根本进不到手机银行的界面；第二，不要保留手机银行的登录名或账户，就算拿到手机的人能够进入手机银行的界面，他也无法登录；第三，妥善保管好手机

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net



银行的登录密码;第四,也是最重要的,看管好你的手机,不要丢掉或者被偷。

黑客入侵才是我们更应关注的问题,和电脑的安全防护相比,手机的安全防护显然要弱一些,很多人的手机甚至没有任何防护措施,这给了黑客可乘之机。那么,我们应该怎么做,才能让自己的手机银行不受黑客的侵袭呢?我想,像你这种情况比较好办。你使用手机银行的目的就是免费异地跨行转账,平时完全可以关闭手机银行转账功能。在需要转账时,先通过网银开通手机转账银行功能,再通过手机银行转账,就不用支付转账手续费了。等转账结束后,再将手机银行转账功能关掉。这样,即使黑客入侵到你的手机上,也无法从手机银行里把钱转走。当然,这样做比较麻烦,每次都要开网银,但为了资金的安全,我们不能怕麻烦。另外,关闭转账功能后,即使手机丢了,钱也不会被别人转走。

可采取这种方法后,手机银行就失去了其便利性,每次要和网银同时使用,在没有网银的地方,手机银行就不能转账了。要让手机银行发挥更大的作用,我们就要承担一定的风险。我个人的做法是,给手机银行设定一个较低的转账额度,即使手机丢失了或被黑客入侵了,最大的损失也就是这个转账额度。需要小额转账时,手机银行随时可以用;需要大额转账时,再用网银临时调高额度,转完后再调回。

做好必要的防护措施后,我们就可以大胆地使用手机银行了。

点评

随着智能手机的普及,以及互联网公司在移动端发力,手机银行逐渐被大家所熟悉,但做好风险防范工作依然是每个手机银行用户必须要面对的问题。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

33 投资金条该不该抛



标叔你好！我是一名太原的读者，我于2010年12月22日在山西中金黄金销售有限公司门店买了12根金条，每根500克，每克300元，一共投资了180万元。在2012年黄金高价时没有抛出，错过了时机。现在我投资黄金快三年了，我该选择继续持有，还是等待时机抛售？



标叔

这是一个让我很难回答的问题，因为我不知道你购买投资金条的目的是什么。每当我们要作出一项理财决定的时候，我们一定要先考虑一下自己的理财需求，没有具体的需求，理财就显得非常盲目。

我猜测，你购买投资金条可能有以下几个原因：第一，希望资产保值增值，这也是很多人投资黄金的原因。过去十多年，黄金价格一路上扬，很多机构会拿这段历史走势来说明黄金抵御通胀的功能。2000年，黄金价格最低只有250美元/盎司，而经过前段大幅下跌后金价如今仍维持在1 300美元/盎司附近，13年的涨幅超过420%，年化收益率达到13.5%，显然金价涨幅远远超过了通胀。但金价早在1980年就达到过850美元/盎司的水平，即使按2011年金价的最高点1 921美元/盎司计算，31年的平均涨幅仅为2.7%，显然是跑不过通胀的。从你持有投资金条近3年的情况看，你的投资有收益吗？跑赢通胀了吗？显然没有。如果能够完整了解金价的历史走势，我们就会发现要想通过投资黄金跑赢通胀，还必须选择一个合适的买点。

第二，赚取金价波动的差价。既然长期持有黄金未必能跑赢通胀，很多机构会推荐客户做差价。黄金的价格始终在波动中，只要能买在低点，抛在高点，就能获得不错的收益。可高点低点通常是事后才知道的，如2011年的

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net



1 921 美元/盎司，现在看绝对是一个高点，如果你在 2011 年高点时抛掉，相信收益一定不错。可当时的主流观点认为，黄金价格未来还要涨到 3 000 美元/盎司、5 000 美元/盎司，又有谁会在金价不到 2 000 美元/盎司的时候抛黄金呢？我想这也是你为什么当时没抛、至今持有黄金的原因吧。你问我应该继续持有黄金，还是择机抛售，我只能告诉你说，我真的不知道。因为我和大多数普通老百姓一样，根本无法预测金价的涨跌，这完全超出了我的能力范围。我不知道金价未来会涨还是会跌，更不知道什么是抛出的时机。如果你有足够的耐心，或许会等到黄金价格重新上涨的那一天。如果你不想再被金价的涨跌所困扰，那么抛售黄金就是正确的选择，不管损失多少，至少你知道了投资黄金也是有风险的，今后再做投资的时候就不会那么盲目了。

第三，用黄金体现财富。也有一些人，天生喜爱黄金，他们购买黄金是为了自身的愉悦，把黄金作为财富的象征。我认识一些人，像你一样购买了大量的黄金。每天晚上，他们会把这些金条拿出来仔细把玩，这就是他们拥有的财富。当他们把玩金条的时候，会有一种满足感。为了这种满足感，多花了点钱又如何呢？很多时候我们用金钱还买不来快乐呢。如果你也有这种感觉，不妨继续持有这些金条，继续享受黄金给你带来的快乐。

不同的理财需求，对应着不同的操作策略，如果不弄清自己的需求，不了解产品的风险，盲目理财往往会南辕北辙，你越理财，财越离你。

点评

当多数投资银行预测 2014 年黄金价格仍然会走低的时候，黄金价格却在乌克兰局势动荡等因素的影响下，反弹走高了。金价真是难以预料啊。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net



买理财产品如何不被忽悠



最近几年，理财产品层出不穷，但我们老百姓对大部分产品并不熟悉，很容易被销售人员忽悠，买了不该买的产品。比如，我就曾被银行工作人员忽悠买过保险，结果收益还不如存款。近期，我参加了一些投资报告会，很多公司都在销售预期收益率超过10%的理财产品，我很动心，因为这些产品的收益率远远超过了银行存款，但我也怕又被忽悠了。我该怎么做，才能避免上当受骗呢？



标叔

面对五花八门的理财产品，我们应该从四个方面进行谨慎选择。

首先是自己。你的理财需求是什么？需要什么样的产品满足你的需求？千万不能以收益率高低来作为唯一的判断依据。比如，你打算三年后买房，首付款有缺口，怎么办？如果缺口不大，通过日常消费的结余或简单的储蓄就可以弥补，你就完全不必选择高风险的投资；如果缺口较大，需要你进行一些高风险的投资，你也要看自己的风险承受能力有多大，可以容忍的损失有多少。当你无法承受高风险投资的时候，你只能选择降低自己的理财预期，或者延长实现目标的时间期限。

其次是理财师。你的理财师是一个怎么样的人？有没有相关的资质？他的从业经历又如何？这对于从事第三方理财业务的理财师来说，尤其重要。一个没有金融从业资质，没有在银行、保险、证券、信托等大型金融公司工作过，自己也没有多少资金，没做过什么理财的理财师，他说的话可信度要打很大的折扣。事实上，推销超高收益率理财产品的人，很多都属于无资质、无经历、无资产的“三无”理财师，听信他们的话，上当的概率自然要高很多。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net



其实，要分辨一个理财师是否合格并不难，只要看他是以产品为导向，还是以客户为导向。如果是以客户为导向，他会先询问客户的需求是什么；如果是以产品为导向，他张口一定会说：“我这里有款理财产品，收益率是多少多少。”碰到这样的理财师，一定要小心，因为他的目的不是帮你理财，而是推销产品。当他极力推销产品的时候，你可以再问他一个问题：“这款产品的风险有多高，最坏的情况我会损失多少？”多数情况下，“三无”理财师会说：“理财产品都是有风险的，但这款产品风险不大，我们公司这么有实力，怎么可能让您亏呢？”一个不关心产品风险，不关心客户风险承受能力的理财师，显然是不合格的理财师。

再次是理财产品本身。在你作出购买决定前，你一定要搞清楚几件事，产品的收益从哪里来，风险有多高，一旦发生风险，你可能的最大损失有多少，这样的损失你是否能承受等。不搞清楚这些问题，你就是在盲目投资，吃亏上当在所难免。

最后，也是最重要的，是资金的安全问题。投资水平有高低，投资出现亏损很正常，这本身就是风险的一部分。但我们特别要提防的是，投资资金有没有可能被卷走的问题，一旦这样的事件发生，就不是水平的问题，而是诈骗的问题了。

总之，在购买理财产品的时候，只要能保持理智的心态，不盲目迷信预期收益率，就不太容易被不合格的理财师忽悠。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

35 债券基金亏损了怎么办



标叔，你好。2013 年上半年，我到银行办理理财业务，一位理财师推荐了一款债券基金给我，她介绍说债券基金收益稳定、风险小，2012 年债券基金的总体收益不错。我听了她的介绍，就购买了 5 万元的债券基金。没想到，这款基金并没有给我带来什么收益，现在反而还亏损了，请问我该怎么办呢？是割肉，还是继续持有？



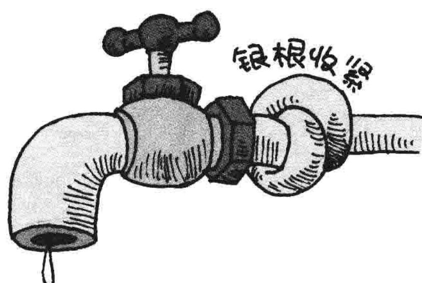
标叔

银行理财师在介绍债券基金时并没有说错，她说债券基金风险小，并不意味着没有风险，净值存在一定的波动就是债券基金的风险之一。

为什么债券基金在 2012 年表现不错，而 2013 年表现却差强人意呢？这和市场的资金情况以及利率水平高低有着直接的关系。2012 年，市场上的资金比较充裕，债券的总体价格比较稳定，部分风险较高、收益率也较高的信用债受到了债券基金的青睐，使得债券基金在 2012 年取得了不错的业绩回报。2013 年，央行逐步关紧了资金笼头，资金不再像以前那么宽松，6 月银行间债券市场的隔夜拆借利率飙升，市场缺乏流动性的问题开始显现。

实际上债券的价格和债券基金的净值也是从那时候开始下跌的。尽管央行在稳增长的背景下，适当放松了资金笼头，但市场缺钱的情况并没有得到根本改善。临近年底，各家银行纷纷推出高收益率的理财产品，预期收益率超过 5%的产品相当普遍，部分银行甚至推出了收益率超过 7%的产品。在这种情况下，即使是高收益的信用债也失去了吸引力，部分债券遭到了抛售，价格下跌(对应的收益率提高)，导致了债券基金整体收益率的大幅下降，部分债券基金甚至出现了亏损。另外，部分债券基金还使用了杠杆操作的方

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net



式，以追求更高的收益。不幸的是，在钱紧的背景下，资金成本超过了债券的利息收益，也增加了一些债券基金的亏损额。

面对已经亏损的债券基金，你该怎么办呢？首先，你要把眼光放长远点。毕竟债券基金也是存在市场波动的投资品种，短时间内的亏损在所难免。但如果把时间拉长，债券基金出现亏损的概率还是比较小的，保本的可能性很大。根据统计，目前有 79 只债券基金的历史超过了 5 年，其中只有 2 只债券基金的 5 年回报率为负数，亏损幅度均不到 0.5%。这恐怕就是理财师所说的风险较小吧。从平均收益率上看，79 只债券基金的 5 年收益率为 19.53%，年化收益率略低于 4%，跑赢一年定期储蓄完全没有问题。其次，银行理财产品的收益率普遍超过了 5%，再往上走银行也难以承受。而债券价格经过这半年的下跌，其对应的收益率也得到了大幅度的提升，未来只要市场利率不再次大涨，债券的价格很可能已经触底。就算债券价格不反弹，单单靠吃债券利息，也可让债券基金的净值逐步由负转正。因此，只要你能长期持有，还是有望获得稳定收益的。



目前债券正处于熊市之中，此时割肉离场最不合算。当然，如果你愿意赎回债券基金，并投资于银行理财产品，也是一种选择。毕竟从波动率上看，银行理财产品会更小，收益也更有保障。

点评

经过了 2013 年的熊市行情，债券基金终于在 2014 年初恢复了上涨的态势，653 只债券基金中有 591 只在 2014 年前 2 个月实现了正收益。受市场利率下行的影响，2014 年债券基金的平均收益应该超过 2013 年。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net



36 P2P 网贷能不能介入



最近一段时间，P2P网贷炒得十分火热，P2P公司给出的预期收益率一般都在10%～13%，但最近又有一批P2P公司关门倒闭。由于购买P2P产品门槛低、收益高（相对银行理财），不知道我们老百姓能否投资到这当中来呢？为了保险起见，是否可以选择P2P龙头公司介入呢？



标叔

这是一个很难回答的问题，为什么这么说呢？首先，P2P网贷属于近几年崛起的新生事物，是一种金融创新。之所以发展这么快，说明市场上的需求比较旺盛。在其发展初期，我们就算不予以支持，也不应该反对，给它一定的观察时间是比较恰当的。其次，正如你所说，最近已经有60多家P2P公司倒闭，有些甚至出现了卷款逃跑的现象，风险也是巨大的。可哪些公司会倒闭？我们目前还缺乏相关数据来进行分析。

我想绝大多数人看到P2P产品时，都会被10%～13%的稳定收益率所吸引，你实际想问的也不是介入不介入的问题，而是介入哪家比较保险，对吗？那么，我们就来看看P2P的风险吧，看看你是否能承担这样的风险。

首先，从借款人的情况看，什么人会通过P2P借钱？按照P2P公司的介绍，是一些无法从银行借到钱的中小企业主。他们的借款利率有多高呢？除了资金出借方获得的10%以上的收益外，还要支付P2P平台的费用，大多数借款的资金成本要超过20%。而这个资金成本已经超过了银行信用卡取现的成本(18%)，他们为什么不利用信用卡来贷款呢？两种情况：一是他们不知道；二是信用卡早就刷爆了。如果是第二种情况，你借钱给他们，等于是借钱给信用卡刷爆了的人，风险无疑是巨大的。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net



其次，从借款金额上看，大部分 P2P 借款金额都不太高，最少的只有几千元，超过 10 万元的借款都很少。这么低的金额为什么要通过 P2P 公司来借呢？亲戚朋友中借一借不就行了？除非，一是亲戚朋友早就借过了，再也没人借给他了；二是对借款进行了分拆，将一笔大额的借款拆成了数笔小额借款，以吸引借款人；三是为了在平台上刷信用记录，为将来借大额资金作准备。无论是哪种情况，都是相当危险的，因为他很可能不具有足够的还款能力。

再次，从 P2P 公司的情况看，多数的 P2P 公司会对借款人提供一定的担保，这也就是为什么这些公司都宣称自己的产品无风险，可保本。但真实的情况并非如此。目前 P2P 公司的行为类似银行发放贷款，可银行会受到监管部门的监管，坏账率、资本充足率、存贷比都需要满足监管指标。但 P2P 公司的情况我们就一无所知了。即便是龙头企业，它的资本金也是无法和大银行相比的。要知道，在 2008 年金融危机期间，当时全球最大的银行——花旗银行都差点倒闭，更不用说 P2P 公司了。无论这个公司多么龙头，一旦资金链断裂，倒霉的还是掏出真金白银的投资者。

最后，从你自己的情况看，如果你有较高的风险承受能力，有较高的资金收益率需求，那么，可选择你认为信得过的 P2P 平台进行投资。投资的上限就是你能够承受的最大损失，因为最坏的一种情况就是 P2P 公司倒闭，你的资金全部损失。如果你已经作好了这方面的心理准备，那就大胆地投吧。

点评

不知道为什么总有人喜欢高收益率的产品，他们难道不明白一个道理吗？高收益意味着高风险。无论 P2P 公司如何包装，其高风险的特点是天生注定的。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

37 怎样参与市值配售新股



新股发行即将重启，按照以往的惯例，参与新股发行是一件有利可图、风险又比较小的事情。可这次的新股发行又恢复了市值配售的方法，对个人投资者来说，就有些难以选择。要拥有打新股的资格，就必须持有二级市场的股票，可如果股票的跌幅超过了新股上市的收益，参与新股发行就不合算了。请问要想从新股发行中分一杯羹，该怎么操作才比较妥当？



标叔

虽然在新股发行中采取市值配售的作法并不新鲜，但和以往的市值配售制相比，还是有一些不同。首先，以前的市值配售只考虑市值，只要有股票市值就可以参与配售，中签后再缴款，相比较而言满仓的投资者新股中签的机会会大一些。而这次不仅要有市值，还要有资金。因为每 10 000 元市值，可以配售 1 000 股新股，如果发行价是 10 元，则最佳的市值与资金的比例应该在 1∶1 附近。其次，以前市值配售部分沪市和深市，只要有市值，哪个交易所发新股，都可以参与配售。现在，市值配售是沪市的配售沪市的新股，深市的市值配售深市的新股，要想提高新股中签率，投资者最好是只持有一个市场的市值。

从两个交易所的情况看，深市主要以发行小盘股为主，发行价相对较高，因此，参与深市新股发行，所需要的市值与资金的比例会比沪市低，同样是 10 000元市值，1 000 股新股的配售权利，沪市新股的发行如果平均在 5 元，则市值与资金的最佳比例为 2∶1；如果深市新股的发行价为 8 元，则市值与资金的最佳比例为 5∶4。对于厌恶二级市场股票波动风险的人来说，选择深市

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net



作为参与新股发行的主战场更合适。

从中签率的角度看，虽然深市中1个签只能获得500股新股，沪市中1个签可以获得1 000股新股，但由于深市的发行量较沪市小，深市的新股中签率要明显低于沪市。对于资金量有限的投资者来说，参与沪市新股发行更容易中签。

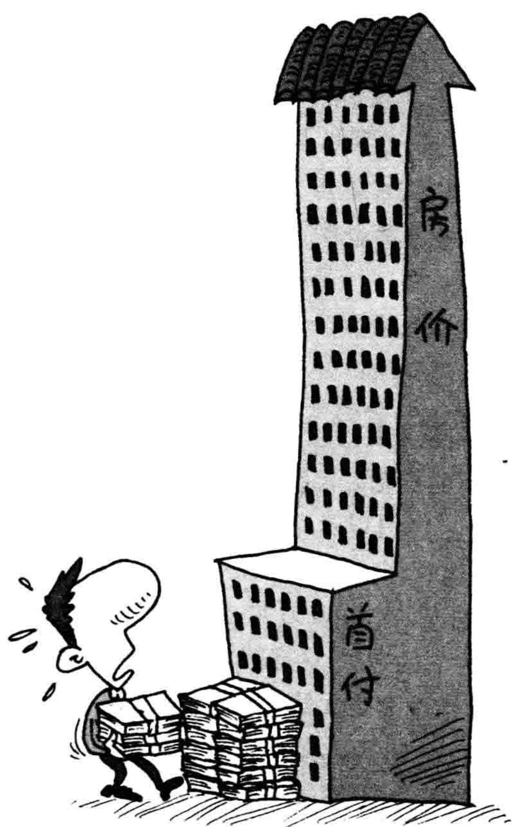
至于究竟是参与沪市新股配售的收益率高还是深市新股配售的收益率高，我现在还无法判断，毕竟在新的发行制度下，中签率、发行价、上市价会出现什么变化，我们不得而知。等新股发行一段时间后，我们可以根据实际的数据，再来调整打新股的策略。

无论出现什么变化，有一点是绕不过去的，那就是持有什么样的股票。按照以往的经验，打新股的收益率可能在10%～15%之间，如果持有的市值出现大幅度缩水，很有可能将打新股的收益全部吞噬。因此，我们需要持有波动幅度比较小的股票，才能避免出现巨额亏损的情况。根据万得资讯的统计，过去一年中沪市A股中振幅最小的6只股票是长江电力、中国银行、博汇纸业、福建高速、工商银行和建设银行，年振幅不到25%，其中3只银行股的股息率均超过6%，长江电力和福建高速的股息率分别为5.3%和4.7%，均可以作为理想的市值参与新股配售。在深市方面，深圳能源、阳光股份、星期六、陕西金叶、大连国际和美的集团的振幅最小，均不超过27.2%，波动也不算大。但6只股票的现金分红并不多，股息率最高的深圳能源也只有1.85%，无法像沪市6只股票那样，可以靠股息来弥补股价下跌的风险。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

乐居直通车

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net



全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

1 怎么判断“刚需”的买房时机



我们俩准备一年内结婚，现在打算在上海购置婚房，我们的税后月收入为 12 000 元，双方父母可以资助 60 万元，作为购房首付款，其余的款项包括按揭还款、装修以及购房的费用等要由我们自己承担。我们本想等房价能降一些再买，可经历了这么严厉的调控措施后，上海的房价并没有多少降幅，看来房价真的很难下降，我们现在出手购房是否合适？



标叔

其实，从你们提的问题来看，你们早就有了答案：买那是必须的。因为你们已经为买房做了一定的打算。之所以要问，主要是担心买了以后，房价会大跌。特别是从 2011 年 10 月以来，不断有楼盘突然降价引起老业主不满的事情发生后，大家在购房时，自然会多加小心，以免重蹈覆辙。

根据你们的实际情况，首付 60 万元，按首套房 30％的首付比例计算，最高可以购买 200 万元左右的婚房，这样的房子大多位于上海的外环线附近或更远的地方，交通与生活配套也无法跟中心城区相比。即便如此，按揭贷款也是一笔不小的开支。按 60 万元公积金贷款＋80 万元商业贷款计算，如果贷款 30 年，每月的还款额为 8 534 元，占你们月收入的比重超过 7 成，对你们的日常生活会造成很大影响。就算你们可以用公积金冲抵部分还款，月还款额占收入的比重依然会超过 5 成，你们还是不折不扣的房奴。当然，未来几年你们的收入还可能增加，到时候还款的压力会减轻，但在此之前，你们一定要作好过几年苦日子的准备，诸如旅游、购车等方面的消费恐怕要能省就省了。

既然要买，你们还必须选择一个合适的时候买，是现在就买，还是等等再说。我个人的意见是你们还可以适当观望一下。目前，上海主要降价的楼盘

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net



集中在外围的一手楼盘，如果有地理位置符合你们需要的降价楼盘出现，可以考虑去购买。但如果没有，不要急于出手。在调控政策没有放松之前，房价不可能再大幅上涨。因此，早购房未必会合算。那些急于买房，结果被套的人就是很好的例子。在房价滞涨而收入有可能提高的情况下，晚购房对日常生活的压力也会相应降低。另外，我们要格外注意银行的房贷政策，如果出现房贷利率打折的情况，就可以考虑买房了。因为，购房的成本中房贷利息所占的比重相当高。以 80 万元 30 年期商业贷款为例，如果按现行的基准利率还款，每月需还 5 349 元；如果按基准利率打 9 折计算，每月需还 4 975 元，两者相差 374 元，30 年总共差了 13.46 万元，这也是一笔不小的费用。

当然，如果能够摆脱传统观念，租房结婚也是一种不错的选择。目前，上海的租金回报率很低，一套价值 200 万元的房子，月租金在 4 000 元左右，不到月供的一半，而生活质量会得到很大的提升。再说，国家也没有规定结婚必须买房，没房不能结婚。你们完全可以先租房，等收入水平提高了，再考虑购房。另外，上海最近还在推公租房、经济适用房（你们的收入水平刚好在经适房准入门槛的上限附近）等项目，一旦买过房，这些机会就都不存在了。

点评

本文发表于 2012 年 3 月 5 日。2012 年如果能借到 85 折的房贷，是一个不错的购房时机，可以赶在 2013 年房价再次大涨以前锁定购房成本。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

2 怎样改善住房条件



三年前，我为了结婚，通过贷款的方式购买了一套2室的住宅，当时的房价是150万元(90平方米，现价约250万元)，我首付了50万元，使用了60万元的公积金贷款和40万元的商业贷款(7折利率)，贷款期限为20年。近期，因为我太太怀孕了，下半年家里将添丁。届时，我的父母会来帮忙照看小孩，现在的房子就显得有些小了。我想通过置换的方式，换一套面积为120平方米左右的3房，请问应该怎样操作?



标叔

由于在来信中你提供的信息不够完整，比如你的家庭收入、资产、日常开销、居住城市等信息没能全部提供出来，我只能根据现有的数据做一些简单的推算，供你参考。

首先，假设你们准备换购的房产与现在居住的房产地段相似，单价相同，单纯从面积增加30平方米计算，房屋的总价在333.33万元，卖掉旧房还需要追加83.33万元的购房款。但房产买卖并不能只考虑房价问题，还需要考虑交易成本。由于你现在的住房持有时间不足三年，在出售时需要缴纳5.65%的营业税，1%的交易佣金和最少1%的个调税(如果房产属于普通住宅)，这三项费用相加为卖房总价的7.65%，按250万元的价格计算，需要支付的卖房成本约为19万元。

卖房有成本，买房同样也有成本，最主要的买房成本是契税，如果购买普通住宅，契税通常为购房款的1.5%，如果是非普通住宅，契税则要提高到3%。由于333万元已经是比较高的价格，就算是在上海，也要被认定为非普通住宅了。因此，你很可能需要支付3%的契税，总额为10.5万元。如果是

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net



购买二手房，可能还要支付交易佣金，交易成本会更高。在不考虑买房佣金的情况下，你为了改善居住条件而实施的换房计划，需要付出近 34 万元以上的交易成本。按增加 30 平方米住房面积计算，每平方米要增加近 10 000 元成本。

除了交易成本外，贷款的利息成本也是需要考虑的一个因素。你现在的房贷享受的是最优惠的利率，公积金贷款的利率为 4.9%，商业贷款为 4.935%。如果你要卖掉现有住房，必须将所有的贷款还清。这样当你再次买房时，就无法享受到这么低的贷款利率了。由于目前银行执行的二套房认定标准比较严格，通常是认房又认贷，只要是贷过款，即使全部还清，再次贷款也要被认定为是二套房贷，贷款利率为基准利率的 1.1 倍，现在是7.755%。还是按借 40 万元商业贷款、20 年还款期计算，每月的还款额为 3 285 元，比 7 折利率贷款，每月多还 660 元，20 年总共要多还 15.84 万元。如果贷款额度增加，恐怕利息的成本还会提升。

从以上的分析可以看出，为了增加 30 平方米的建筑面积，你不仅要花费大量的交易成本，还要支付更高的资金成本，显然在目前的政策背景下，换房并不是一个明智的举措。从需求的角度看，你的孩子还没出生，在出生后前几年，孩子肯定要和大人同住一屋，这时候你对住房的需求并不十分迫切，完全可以再等等看。如果你再坚持两年，等现有住房的持有期限超过 5 年，在税费方面会有一些减免措施。另外，也可以等待一下房产政策的变化。就算真的需要立刻改善住房条件，也可以考虑在现有住房附近租一间小点的房子给父母住，如果每月租金 2 000 元，租下的房子肯定比 30 平方米大，用省下来的交易成本和资金成本，完全可以支付 15～18 年的房租。

点评

很多人都会认为，改善住房条件就是要买大房子，但在住房价格、交易成本与信贷成本居高不下的情况下，换房未必是最佳的选择。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

3 改善型购房怎么买更合算



本人一家三口均为上海户口。2006年用公积金贷款购买了一套位于市中心的房产(贷款已经还清),50平方米,现价约3万元/平方米,产证上只有我一人名字,父母名下无房产。我月收入2.5万元,手头有140万元现金,是卖掉现有房产,加上现金买套条件较好的房子,还是保留现有房产(地段非常好),再买一套中等条件的房产呢(中环内,轨道交通沿线,单价2万～2.5万元/平方米)?经过咨询,像我这样的情况,要获得首套房贷款,必须把现有住房转到父母名下,是这样吗?

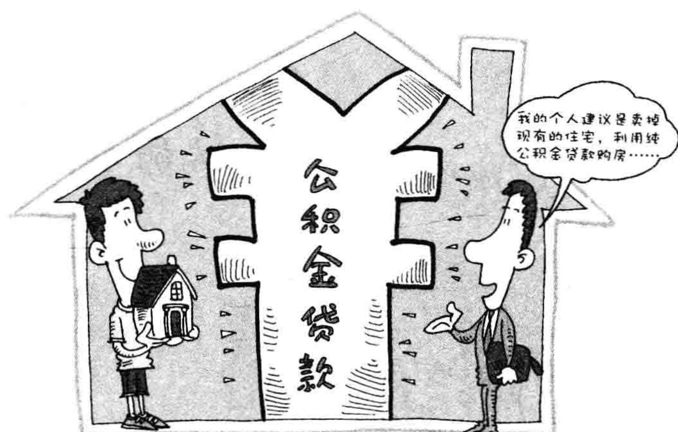


标叔

和首套房贷相比,二套房贷无论在首付比例和贷款利率上都很不合算。目前,首套房贷的最低首付比例是3成,贷款享有最优惠利率为基准利率的85%;而二套房贷的最低首付比例是6成,贷款最低利率不低于基准利率的1.1倍。按目前5年以上期贷款基准利率7.05%计算,首套房贷的最低利率是5.9925%,而二套房贷的最低利率是7.755%,两者的差距是非常明显的。因此,如果能利用首套房贷购房,还是比较合算的。

遗憾的是,在房产调控的大背景下,银行对首套房贷的认定比较严格,总体的原则是“认房又认贷”。只要是曾经购买过住宅,无论现在是否仍然持有,无论是否贷过款,再次购房都被认定为是“第二套”;同样,只要是借过房贷,无论是否已经还清,再买房也被认定为“第二套”。因此,不管你是卖掉现有的住宅,还是将房产转到你父母名下,在严格执行房贷政策的银行,都无法获得首套房贷的优惠。当然,各家银行在执行时,可能会有一定的差异,不排除在贷款指标的压力下,部分银行会放松首套房认定标准。毕竟,这样的认

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net



定标准不是法律规定的，还有一定的操作空间。你可以多咨询几家银行，看看它们现在是如何认定“二套房”的。

虽然有银行可能给你首套房贷，但你将因此失去使用公积金贷款的资格。由于你曾经借过公积金贷款，因此再次购房时，公积金贷款必须执行二套房的房贷政策。如果进行组合贷款，银行也只能跟着公积金贷款政策走，认定你是二套房贷。与商业贷款不同的是，公积金贷款基准利率比较低，又没有打折优惠的问题，二套房贷利率虽然也要上浮 10%，但首套房与二套房公积金贷款利率的差异并不大，5 年以上期限，首套房公积金贷款利率目前为 4.9%，二套房为 5.39%，仍低于商业贷款首套房的房贷利率。

根据你的情况，我的个人建议是卖掉现有的住宅，利用纯公积金贷款购房。在不考虑税费的情况下，卖房可获得 150 万元的资金，加上手头的 140 万元现金，一共有 290 万元的购房款。在用足公积金的情况下，需留出一些流动资金，这样你可以很轻松就买一套 300 万元左右的房产，按单价 2.5 万元/平方米计算，住房的面积可以改善到 120 平方米。如果只是把房子转到你父母名下，就算能借到首套房贷款，根据你现有的收入，银行最多贷给你 200 万元左右，购买 340 万元的房子，月供在 12 500 元，资金压力要大很多。之所以不建议你这么做，主要是考虑到房价的涨幅在一定时期内会受到限制，如果房价年涨幅超不过房贷利率，借钱越多，反而资产缩水越厉害。

点评

在改善型购房过程中，应尽量少用商业贷款，目前 5 年以上房贷的基准利率的是 6.55%，二套房贷利率至少上浮 10%，最低为 7.205%，这是一个比较高的利率水平。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

4 以房养老靠谱吗



我们是一对上海的退休夫妇，退休收入不高，每人也就 2 200 元左右。今年，为了儿子结婚，我们把大部分的积蓄都用掉了，手头只剩下 5 万元现金。我们也咨询过银行的理财师，他们建议我们把二房一厅的房子卖掉，换一套一室一厅的小房，多出来的钱可以用来投资，以弥补退休金的不足，请问这种以房养老的方法靠谱吗？



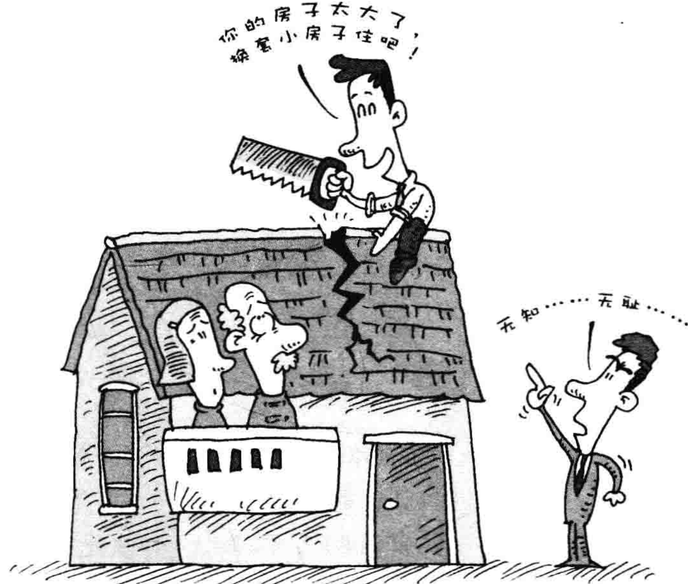
标叔

看了这样的方案，我真不知道该说什么好，我不知道理财师这样建议的目的是什么？如果是真心帮助客户理财，那他的水平实在太差了，基本上属于无知者；如果是为了要让客户拿出更多的钱，帮他完成业绩，那就太无耻了。

我们知道理财的最终目的并不是钱越多越好，而是生活越过越好。单从卖掉大房换小房这点来看，你们的生活水准不是得到改善了，而是出现了下降，这与我们的理财初衷背道而驰。你们通过自己前半生的努力，拥有了属于自己的住房，儿子也成家立业了，到了该享受生活的阶段了，为什么一定要让你们降低生活质量呢？再说，虽然儿子结婚了，自己独立生活了，难道就没有回家住的时候了吗？哪怕一年只回来住几天，你会让儿子睡客厅吗？要是儿子带着老婆孩子一起来怎么办？我想多数的中国父母，都会为子女保留一间房，让他们能感觉到家的温暖。因此，无论从生活质量上，还是从情感上讲，卖掉大房换小房都是不可取的。除非是家庭遭遇了重大变故，手头需要大笔的资金，不得已的情况下，才会考虑卖房的问题。

从投资的角度来看，换房也不合算。首先房屋买卖牵扯到巨额的税费问题，由于我不知道你们住房的具体信息，无法估算具体的费用，但以上海目前

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net



的房价大体估算一下，交易费用至少要10万元以上。因此，换房并不能给你们带来任何财富的增加，反而会让你们的资产缩水。这样的方案只能用“坑人”两个字来形容了。

按照上海的物价水平，2个人每月4 400元的收入还是可以过上比较正常的生活的，如果没有严重的疾病，生活上绝对没有问题。因此，作为一对退休的夫妇，你们最需要打理的是自己的身体，拥有一个健康的身体，减少医疗费用的支出就是最好的理财。这不仅为你们节省了费用，也可以提高生活质量。

你们是一对很传统的中国夫妇，为儿子已经倾尽了全力，今后要更多地为自己着想，如果你们的生活过得不好，对儿子也是一种连累。因此，我个人建议你们还是要尽可能安排好自己的退休生活，该享受的尽早享受起来。诸如旅游等有益于身心健康的活动应该适当参与，有了一个好的心态，才会有健康的生活。对于儿子，你们已经给予得够多了，今后，能不再补贴他们就不要补贴了，毕竟你们的退休收入也不高。

如果还是感觉退休金不够，希望能多一些收入，也可以考虑换租的方式来实现。你们现在的住房多半是位于比较成熟的地区，租金比稍微偏远一点的地方要高一些。你们可以把现有的住房租掉，再找到面积相当、租金低一些的房子租住。由于你们已经退休，时间比较充裕，生活上的不便完全可以通过时间来弥补，这样既可以增加些收入，又不会降低生活品质，还不用支付巨额的交易费用，这样的解决方案显然要比换房更合理一些。

点评

由于房产的交易成本极高，在进行理财时轻易不要考虑买卖房产。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

5 怎样帮父母换房更合理



我的宝宝刚出生，父母与我同住，帮我照顾宝宝。我们打算到宝宝三周岁时，让他拥有独立卧室，届时需为父母另外安排住处。我父母有一套一房，市值 80 万元，离我们的住处较远，现出租。目前我有两套购房方案：一是将父母目前的一房卖掉，加上手头的 70 万元现金，在现住处附近再购买一套二房；二是保留父母的一房，用 70 万元现金加少量贷款再购买一套一房出租，待今后需要时再将 2 套房子卖掉，再购入一套二房供父母居住。请问标叔哪个方案更合适？



标叔

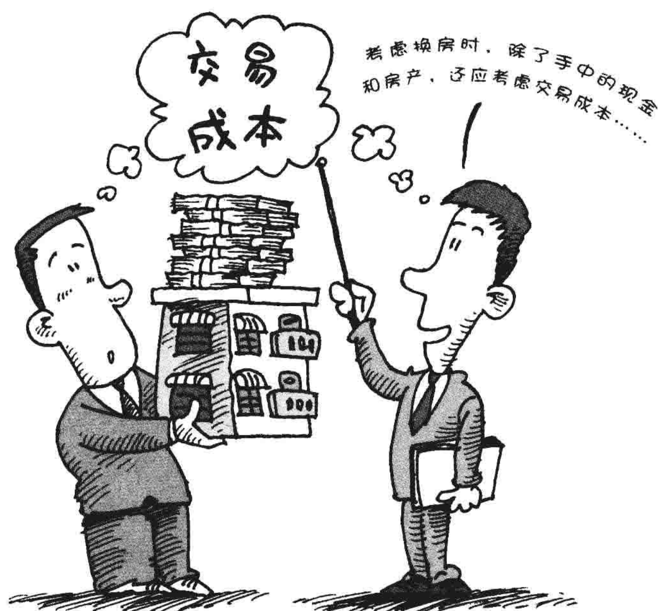
当我们置换房产时，不能只简单考虑地段问题，还要考虑费用问题。很多人在考虑换房时，只做简单的数学题，一套 100 万元的房子加一套 150 万元的房子等于一套 250 万元的房子。可现实并不是这么简单，因为房产买卖牵扯到税费的问题，而且在某些情况下，税费的比例还很高，是绝对不能忽视的问题。就以你的情况为例，卖掉一套 80 万元的房子，加上 70 万元的现金，就能买一套 150 万元的房子了吗？答案显然是不能。

首先，就算 80 万元的房子属于普通住宅，居住期限超过 5 年，卖房也需要支付 1%的交易佣金，也就是 8 000 元。其次，要购买 150 万元的房子（假定也是普通住宅），你至少要支付 1.5%的契税，费用在 2.25 万元以上，还要加 1%的交易佣金（在上海，这样的房价多半是二手房），总费用为 3.75 万元。可见，一次简单的换房至少要支付 4 万多元交易成本。

如果是按照第二套方案换房，成本要高出很多。假定新买入的一套一房价格在 120 万元，需要缴纳契税 1.5%，为 1.8 万元。当你需要换成两房时，

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

由于持有时间不到5年，需要缴纳5.65%的营业税，1%的个调税和1%的交易佣金，交易费用达到9.18万元，加上买入成本3万元，合计约11万元。这还没有考虑到贷款的利息和办理贷款的费用。虽然，这套房子可以为你带来额外的租金收入，但在3年内，想要靠租金覆盖所有的费用基本不可能。因此，从成本的角度来看，第一套方案要比第二套方案合算。



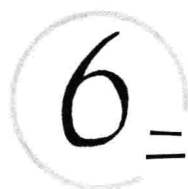
即便是采取第一套方案换房，也有不同的换法。如果你手头的资金比较充裕，采取卖掉一套房，再加上70多万元现金再买一套房的方式成本最低。但从你的来信中知道，你手头只有70万元现金，若全部投入到换房中，手头的流动资金就没有了，一旦家庭出现重大变故，需要使用大笔资金的时候，你的家庭就会陷入流动性不足的困境。这时候，即便去借钱，也要支付更高的借款利息，时间上也未必能做到及时。

我个人建议，你可以在换房时适当借一些公积金贷款，这样可以保留一部分现金资产在手上，以备不时之需。由于你已经拥有了一套住宅，再借公积金贷款需要执行第二套房贷的政策，贷款的利率同样要上浮10%，还款期限小于5年，贷款利率为4.4%，5年以上为4.95%，这样的利率水平还是比较低的。如果借20万元公积金贷款，手头就会多出20万元现金，即使投资风险较低的银行短期理财产品，一年的收益率目前在4%～4.5%左右，在利息上没有什么损失，但可以改善家庭资产的流动性。同时，由于可以使用公积金冲还贷，也不会对家庭的日常生活带来太大的影响。

点评

在进行房产交易前，一定要考虑到交易成本的问题。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net



二套房贷要不要提前还



去年，为了改善家庭的住房条件，我又购买了一套住宅，按照银行的规定，这套房属于我的第二套住房，在办理贷款时只能办理二套房贷，利率要上浮10%。现在，我手头有了一笔资金，又没有很好的投资方向，因此想提前还贷，不知道这样做是否合算。



标叔

通常，我们在决定提前偿还房贷前，要考虑两个问题：第一，我们能否找到投资收益率超过房贷利率的投资品；第二，未来我们有没有借钱的需求，借钱可能的利率会比现在的房贷更高吗？

假设你的房贷利率是每年的第一天才调整，那么你现在还必须承担7.755%的房贷利率，这个利率水平的确不算低，尤其是和过去打7折的房贷利率相比，更是高出了不少。目前，市场上稳健类的投资产品，基本上无法获得这么高的收益，如银行的理财产品收益率大多在5%以下，5年期定期储蓄的利率只有4.75%，就算银行上浮10%，也只有5.225%。如果没有其他合适的投资品，提前还贷应该是一种合理的选择。但我们发现，市场上还是有一些产品，可以获得较高的稳定收益，如果能把资金放到这些产品上，选择按原有的计划偿还房贷，可以让我们在资金方面更有灵活性。

这种产品就是我曾经多次提到过的分级基金A份额。以银华金利为例，它在基金合同中约定，每年的收益为3.5%＋1年定期储蓄利率，与二套房贷的利率7.755%相比，看上去还略低一些，但由于银华金利目前的市场价仅有0.9元，而分红是按1元的面值进行的，因此2012年的实际收益率为7.78%，还略高于房贷的利率。银华金利此前曾进行过一次到点折算，部分收益已经

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

兑现了，因此到年底时，只能再分 2.4%，但对应的时间也只有几个月，实际的年化收益率还是 7.78%。由于 2012 年已经进行过 2 次降息，2013 年银华金利



的约定收益降低到 6.5%，但 2013 年的房贷利率同样会降低，5 年期房贷利率会降到 6.55%，1.1 倍的二套房贷利率为 7.205%。如果银华金利仍保持现有的折价水平，则其真实的年化收益率为 7.22%，同样略高于 7.205%。因此，如果你有一定的风险承受能力，能够忍受本金部分的短期波动，你不妨将用这笔资金购买类似银华金利这样的低风险产品，而不要轻易提前还款。

从借二套房贷这件事上看，你的自有资金还有一定的缺口。未来，你仍有可能碰到资金不足的情况，如果你现在把资金还给银行了，到时候再想问银行借就不容易了，借款的利率可能更高，借款的期限也会比较短。如果你把资金留在自己手上，资金缺口就会相对减少。比如，今后你要从事创业活动，缺少资金，你想和银行借创业贷款，银行很可能会因为风险太大而拒绝贷款，就算你拿房产进行抵押贷款，贷款的利率也要上浮很多，至少会比 1.1 倍要高。更麻烦的事情是，除了房贷外，其他贷款的期限最长都不超过 5 年，因此，对于你来说还款的压力就比较大。在房贷还款问题上，我们不仅要考虑眼前的利益，更要考虑长远的利益。

受银行资金成本上升的影响，7 折房贷基本销声匿迹，85 折房贷也在减少，未来房贷利率上浮的比例还会增加，或许未来能借到 1.1 倍房贷就算幸运的了，以前急于偿还房贷的人，现在来看不是吃亏很多？也许，继续观察一段时间，看看自己的资金需求，看看投资市场的机会，比匆忙提前还贷更稳妥。

点评

在银行闹钱荒的背景下，市场上的资金成本大幅度提升，如今二套房贷的利率看上去也蛮有吸引力的，首套房贷现在也很难享受利率优惠了，因此在现阶段可以不考虑提前还款，等资金成本下去了再考虑。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net



7 首套房该怎么买



我是一名上海的读者，今年30岁，正准备结婚，看了《理财周刊》的文章，我和家人决定还是趁早购置婚房。我现在有两个疑问，一是房价真的不会跌了吗？毕竟我们积累这些首付款不容易，如果一买进房价就大跌，心理上可能受不了；二是怎么买？我现在有100万元可以用来做首付，是一步到位买套大点的房子，还是先买套小房子，等以后再换套大房子？



标叔

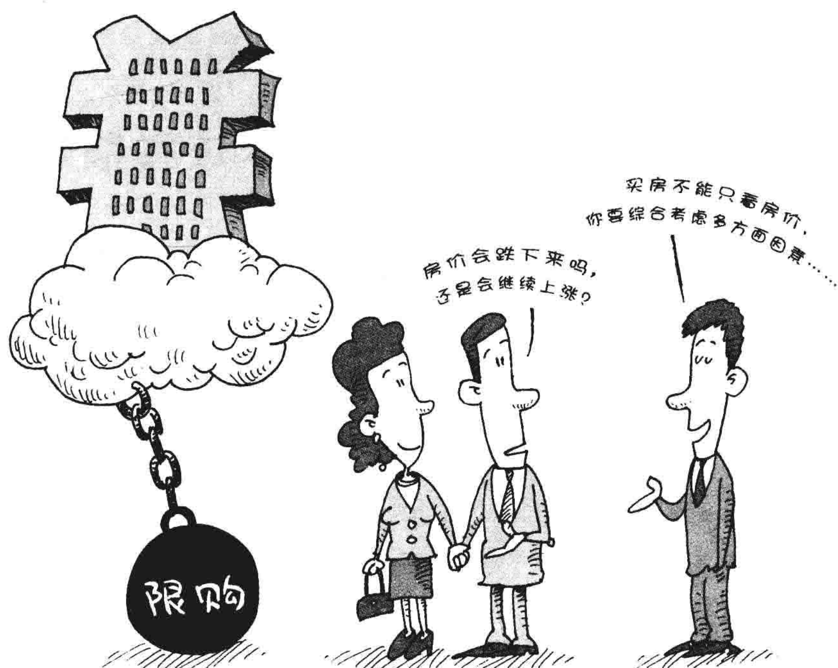
买房是每个人一生当中最大的一笔支出，因此需要慎重对待。特别是首次购房者，心理上会承受一定的压力。毕竟，2011年底很多楼盘都出现了打折销售的情况，一些前期购房的业主，承受了不小的损失。

那么，未来楼市还会不会出现大幅打折的情况呢？这个问题很难回答，因为每个开发商的资金情况不一样，销售策略也不相同，我无法对某个楼盘是否会降价进行判断。但从长期来看，随着收入的提高，我认为房价的下跌空间不大。根据国家的中长期发展纲要，未来10年，国民的人均收入水平将翻一番。如果10年后房价不涨，以当时的收入水平衡量，房价只相当于现在的一半。如果现在房价普遍降一半，是不是会有更多的人去买房？在这种情况下，房价还会跌吗？

既然房价长期看涨，那么买就是一个正确的决定，哪怕短期房价会有波动，也不应该成为影响我们购房的原因。真碰上买进后大幅降价的楼盘，也只能怪自己运气欠佳。如果有价格低于周边楼盘的房子，更应该抓住机会买。

具体到怎么买，我个人认为，根据现有的政策，只要有足够的偿债能力，首次购房应该选择总价高一些的房子。因为，国家对首次购房有一定的政策

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net



倾斜，而且是一次性的，首付款低至三成，贷款利率可以下浮，公积金贷款额度也高。如果将 100 万元全部作为首付款，你最高可以买一套 333 万元的房子。剩下的 233 万元需要通过组合贷款来解决，其中公积金最高可贷 60 万元（未考虑补充公积金），商业贷款最少要贷 173 万元。按目前首套房最低的 85 折优惠利率计算，20 年等额本息还款每月大约需要偿还 1.57 万元左右。由于年底各家银行都在收紧贷款政策，很多银行只能给出基准利率，这样每月需要多支付近 1 000 元，20 年下来就要多支付 20 万元，相当于多付了 6%的房价。比较好的策略是现在先多去看房，真正出手的时间可以放到 2013 年年初，那时候信贷额度相对宽松，或许可以获得比较优惠的利率。在看房的同时，也应该尽早接触银行，看看哪家银行能给客户更多优惠。

另外，选择普通住房也有很大好处，333 万元的房子在上海内环内已经不能算普通住宅了，因此可适当降低一些（目前的标准是内环内不高于 330 万元）。如果不能在内环内购房，则普通住宅的标准就低多了，内外环间的标准为 200 万元，在此区域购买，可以考虑适当超过一些，如购买 250 万元左右的房子，今后如果标准上调，还有可能重新划入普通住宅行列。

最后要说一句，买房不能只看房价，还要关注贷款的利率、还款的能力和交易费用等情况，综合考虑多方面因素，才能买到最适合自己的房子。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net



8 该不该抛股买房



最近，我一直在准备购买婚房，可手头的资金大部分套在股市里，要买房就必须先从股市里割肉出来。可很多证券分析方面的文章说，现在股市处于底部区域，如果现在抛股票，不是损失很大？我究竟该不该抛了股票买房呢？



标叔

你这个问题真的很难回答。首先，虽然现在的股市点位不高，但短期会不会涨，什么时候会涨，没有人能说得清。证监会前主席郭树清先生多次表示当前蓝筹股具有罕见的投资价值，可这些股票始终没有什么表现。可见，预测股市的短期走势是多么困难。

其次，房价究竟会涨还是会跌，也是仁者见仁，智者见智。如果房价上涨，那么现在买房应该是一个好时机。虽然从统计数据上看，房价又出现了上涨的趋势，但政府还有一些手段来调控楼市，不会让房价出现大涨，因此，短期的房价走势依然扑朔迷离。

面对这样的难题我们该怎么办呢？我想还是要从理财的基本目的中去寻找答案。我们为什么要理财呢？是为了要发财吗？显然不是。我们理财的目的是为了让生活更加安逸，更加稳定。我们不希望自己的财富出现大起大落的情况，今天家财万贯，明天一贫如洗，这样的生活不会增加我们的幸福感，只能让我们生活在恐惧中。

怎样才能让生活更安逸呢？那就是要把不确定的事情变成确定的事情，这个过程就是理财。比如说，我们不知道股市短期的走势会怎样，但我们知道股市的长期趋势应该是向上的。当我们需要实现一些短期目标时，我们不

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net



能选择股票投资，因为结果太不确定。但要是为了实现一些长期目标，我们就可以选择买股票，因为从长期看，股票可以给我们带来不错的收益。

回到你的问题，现在不确定的是股票走势，确定的是房价。抛了股票买房，你失去的是不确定性，获得的是确定性。可能，今天你抛了股票，明天股票就涨起来了，这只能说你的运气不太好。但还有另一种情况，你股票没抛，明天股票下跌，房价反到涨起来了，结果是买房的钱不够了，这样的结局不是更让人难以接受吗？弄得不好连结婚都会受到影响。既然买房是确定的事，现在抛股也是没有办法的办法。

我知道股票割肉的感觉的确不好，尤其是在股市整体估值很低的情况下，很可能割肉割到了地板上。但我们可以换一种想法，如果你现在手里持有的是现金而不是股票，你是会去买房子，还是去买股票？对于一些激进的投资者而言，他们可能会冲进股市里，希望能赚到更多的钱，再去买房。但我相信绝大多数的人会采取稳健的方式，把钱留在手上，先买房子。如果你的选择是持有现金，先买房，那么现在抛股就没什么好后悔的。持有现金和持有股票的区别是什么呢？持有股票要变成现金需要承担一些交易费用，抛了股票基本上等同于持有现金。

在操作上，也不一定一下子就把股票全抛了。毕竟买房不是一天两天的事，你可以在设好止损线的前提下，择机抛股。特别是在股票出现反弹时，逐步减仓，将资金从股市中转到购房款里，最终实现购置婚房的目标。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

9 婚房婚礼如何兼得



我是一名新上海人，在国企工作，我丈夫是上海人，在外企工作，近期我们准备购买婚房，一年后办婚礼。我们每个月可结余1万元，公积金可以贷60万元。现在主要有两个问题：1. 购买多大多贵的房子。我们两家一共凑了50万元首付，如果买总价150万元、面积为60 m^2 的房子，就没钱办婚礼，每月还贷压力也很大。如果买总价120万元、面积为50 m^2 的房子，考虑到未来2～3年会养小孩，可能面积不够住。像我们这种情况，应该怎么办？



标叔

一个场浪漫的婚礼，一套温馨的婚房，是每个新娘的梦想，但在上海这种高房价、高物价的城市里，要实现这样的梦想并不容易。

你的要求其实并不算高，一套60 m^2 的小房子加上一场体面的婚礼，就可以满足你的全部愿望。根据你们现有的资金实力，也是咬咬牙就可以实现的。首先，你们要买150万元的房子，必须准备三成45万元的首付，另外还需要支付契税等费用，这样你们手里的50万元就所剩无几了。如果是毛坯房，还要支付装修费用，显然剩余的资金是不够的。因此，你们只能选择装修房。去掉首付后，还需要申请60万元公积金贷款和45万元商业贷款。由于是首套房，可申请到85折优惠利率。按30年还款期限计算，月还款额在5 600元左右，考虑到还可以用公积金冲抵贷款，因此，你们的月供负担应该在4 000～5 000元之间，每月结余5 000元没有任何问题。一年后，你们又可以积累起至少6万元的资金。目前上海举办一场婚礼的平均费用是15万元，也就是说买房后，还存在9万元的资金缺口。这个缺口可以通过两个途径解决：一是

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

婚礼的礼金，一场婚礼收个几万元礼金应该不成问题，可以弥补大部分的资金缺口；二是剩余的部分可以通过信用卡分期付款的方式来解决。



但我认为，这并不是一个非常好的解决方案。主要原因有两个：一是未来几年，你们的资金压力会很大；二是没有充分利用首套房的优惠政策。平心而论，50 m² 和 60 m² 的房子并没有很大的差别，有了孩子后，你们一定都会嫌小的，都需要换房。我个人的意见是，你们是否可以考虑晚 2～3 年买房。按照现在的结余水平，每年可以结余 12 万元，考虑到收入上涨的因素，可能会更多。两年可结余 24 万元，3 年可结余 36 万元，拿出 9 万元，加上收到的礼金，就可以办一场不错的婚礼。这样 2～3 年后手头就可以积攒 65 万～77 万元的购房款，完全可以购买一套 80 m² 总价在 200 万元以上的房产，房子的面积增加了不少，可选择的余地也大一些。

虽然，未来房价还可能上涨，但在房产仍受到严格调控的背景下，大涨的可能性基本不存在。而一旦先买了小房，再想换大房，不仅要支付高昂的税费，还无法享受公积金和商业贷款的优惠利率，同样是 30 年 60 万元公积金加 45 万元商业贷款，首套房贷比二套房贷的月供低 644 元，30 年的房贷支出要少 23 万元。因此，在房产政策保持不变的情况下，还是选择一步到位购房更好。

有没有婚房并不是决定婚姻是否幸福的必要条件，对于你们来说，先结婚，后买房，或许是更好的选择。祝你们新婚快乐！

点评

从结果上看，当初买个小婚房或许更好一点，因为在严格的调控政策下，上海房价在 2013 年又涨了不少。但如果从生活品质的角度来说，等到资金实力更强大一些后再买房，或许更从容一点。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net



10 抄底美国楼市合适吗



最近，我有几个朋友跟我说，美国楼市近期出现了企稳的迹象，马上就要上涨了，那里的房子价格很便宜，20万～30万美元就可以买一套别墅，土地是永久产权，比在国内买房合算多了。他们都准备去买，也要我考虑考虑，我想知道，现在去美国买房合适吗？



标叔

不同的国家有不同的文化，也有不同的购房策略。在中国，人们最关心房价的上涨问题，只要房价预期看涨，就会有一大批人想尽各种办法去买房，哪怕用上祖孙三代的所有积蓄也要买房。在美国，人们买房时最关心的是财务安排，比如月供是否过高，房贷利息可以抵掉多少税等。

美国是发达国家，正常情况下房价的涨幅都不大，通常年涨幅也就在3%～5%，而房产交易的费用比较高，如房产中介的佣金，国内通常在1%左右，美国则在3%左右，加上律师的费用、保险的费用和每年缴纳的1%～3%的房产税，一套房子持有不超过5年很难有收益。这和中国房价一年可以涨10%甚至更高的情况完全不同，如果只做短期交易，投资美国房产很难赚到钱。抄底谈何容易。

美国人买房大多采取按揭的方式，因为房贷的利息部分可以从家庭收入中抵扣掉，这样做等于有一部分房贷利息是由美国政府来支付的。比如现在美国30年固定利率房贷的利率在3.4%左右，对于纳税的税率在33%的购房者，由于房贷利息可以抵税基，实际支付的利率只有2.28%，是非常合算的。但对于去美国买房的中国人来说，在美国没有收入，就谈不上抵税的问题。在次贷危机发生后，银行也不再向没什么美国信用记录的人发放贷款了，因

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

此，除非在美国长期生活，否则中国人是借不到房贷的。

另外，人民币对美元的汇率问题也必须考虑，如果现在去购买美元资产，五年后人民币升值10%，就算抄到了美国房产的底部，也可能因为汇率的变动而变得不是很划算了。



在美国，做房产投资的人大多是靠出租来取得收益，比如一套20万美元的别墅，如果首付6万美元，其余采用按揭的方式购买，每月的还款额只有621美元，这套房产的租赁价格通常会超过1 000美元，每月除了还贷外，还可以有379美元的现金收入。即使考虑到税收等因素，这样的投资回报还是不错的。但对于远在中国的人来说，要遥控出租美国的房子并不容易，或许还要通过房产中介代管，这样收入方面又要被房产中介拿掉一块。

虽然美国的房屋租售比远高于中国，但也不能说买了美国房产，靠出租就能赚到钱。近期，就发生了一些在美国的华人碰上无赖的情况。有些美国无赖，在租了房子后，不按时缴纳房租，租期到了也不搬出去。最后，还得通过打官司才能把房子拿回来，既费时，也费钱。在美国的人碰到这种事，都要付出不小的代价，更不用说远在地球另一边的中国人了。

美国的房产虽然便宜，但投资美国房产远比中国房产复杂，如果不是对美国有足够的了解，又不打算长期在美国居住，那么，投资美国房产就不见得合适。

点评

尽管美国的房地产业出现了复苏的迹象，房价有了一定的上涨，但去美国抄底的中国人是否真能赚到钱还是一个未知数，高昂的交易成本以及汇率方面的损失，会让这些投资的收益率没有纸面上那么高，甚至远比不上投资国内一线城市的住宅。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

11 调控升级后刚需该买房吗？



我和先生都是新上海人，结婚两年了，一直租房住，很想在上海买房，但我们手头钱不多，加上家长的支持，也只能拿出 60 万元。目前，每个月我们两人的收入大约在 1.5 万元左右，如果要买房，除了借房贷外，可能还需要和亲戚朋友借钱。最近，国家对房地产市场的调控升级了，很多专家认为房价还会涨。如果房价还会涨，我们想趁早买，否则更买不起了，请问我们现在该买房吗？



标叔

房子一直是年轻人最关心的问题，要作出买房的决定主要取决于两点：一是房价会涨还是会跌，二是房子是否买得起。

房子还会涨吗？从国家多次出台调控政策的角度出发，中央政府并不希望看到房价过快上涨，但调控的结果并不尽如人意，房价在一线城市仍然在上涨。而我们也不知道国家还会出什么政策进一步打压房价。因此，现阶段预测房价的涨跌基本上是盲目的。

再看一下你们的购房能力，如果用 60 万元做首付，你们最多可以买 200 万元的房子。但如果只首付 3 成，你们很难从银行贷到 85 折利率的贷款。要想享受首套房优惠利率房贷，首付比例恐怕要提高到 50%，首付款要提高到 100 万元，考虑到税费以及装修的费用，你们的资金缺口大约在 60 万元左右。我想，这恐怕就是你们所说的，还需要向亲戚朋友借钱的原因。

从偿债能力上看，在首付 100 万元的情况下，公积金最高可以贷款 60 万元，商业贷款还需要贷 40 万元，按 30 年贷款期限计算，公积金月供为 3 040.11元（贷款利率 4.5%），商业贷款月供为 2 288.13 元（贷款利率为基准

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

利率 6.55%的 85 折)，两者合计为 5 328.34 元。考虑到你们每个月还可以用公积金冲还贷，因此，这 100 万元贷款对你们来说并不会造成很大的财务压力。问题是你们还有 60 万元的资金缺口，如果向亲戚朋友借，恐怕很难借 30 年这么长，能借 5 年就不错了。即使不考虑利息问题，5 年还清 60 万元，每年也要还 12 万元，每个月 1 万元。加上公积金和商业贷款，还款额差不多和你们的收入相当了。按平均每人 7 500 元的公积金缴存基数计算，每个月两人可以用来冲还贷的金额为 2 100 元，冲还贷后，你们也就只有 2 000元左右来支付日常生活费用了。



在上海，两个人每月只有 2 000 元生活费，日子过得是蛮辛苦的。你们每个月仅仅是交通费、通讯费、物业管理费、公用事业费等就要花费不少钱，还要吃饭、穿衣等，也需要花钱。如今上海的低保标准已经提高到每人每月 640 元，比起你们买房后的月人均生活费也低不了多少。如果未来 1～2 年，收入不能有比较明显的增长，那么买房后，你们的生活质量仅略好于吃低保的贫困群体，这样的生活是你们想要的吗?

我个人认为，虽然你们有买房的现实需求，但你们的经济实力还不足以在上海买房。最好的办法是继续租房，继续积累财富，继续寻求职业上的发展，等自身的经济基础再牢固一些，再考虑购房不迟。人是要为自己活着，而不是为房子活着，那些以严重牺牲生活品质为代价的购房行为，并不值得肯定。另外，国家对首次购房有很多优惠政策，因此，首次购房更要慎重，选择最合适的时机，用足可以享受的各种优惠，也是刚需购房者需要考虑到问题。

点评

刚需购房要遵循两个原则：一是该出手时就出手，二是实力不够时，不盲目出手。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

12 如何为孩子念书换房



我是一名北京的周刊读者，今年家里发生了一件大喜事，儿子考进了一所名牌初中。可让我头疼的事也来了，这所学校离我们现在住的地方较远，上学很不方便，我想把现在住的房子卖掉，换一套距离该校近一点的学区房，但因为我们这套房买了才两年多，卖房牵扯到很多税费问题，我不知道该怎么操作更好。请问有什么好的方法让我解决换房的问题吗？



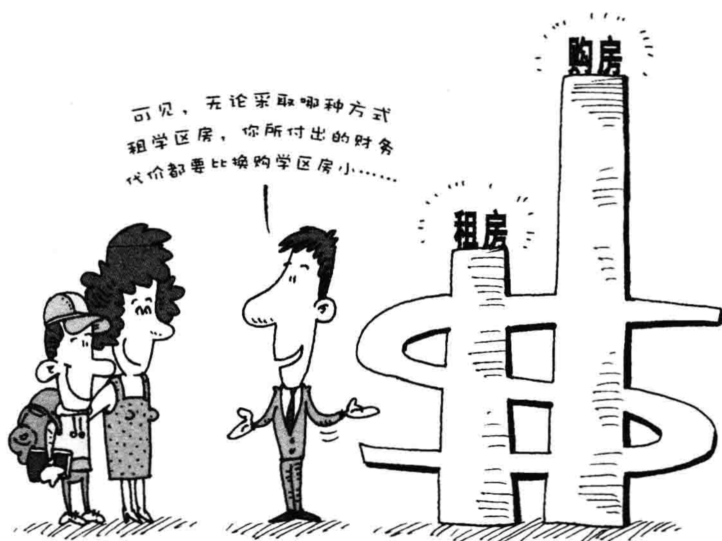
标叔

首先，要恭喜你的儿子考进了名牌初中，这对很多家长来说是梦寐以求的结果。接下来你要考虑的是如何解决上学和放学的交通问题了，最理想的状态是路上时间短，可以节省下大量的时间让孩子做功课和休息；交通较安全，可以免去家长接送的烦恼。要实现这样的目标，学区房是最佳的选择，这也是为什么学区房无论是售价还是租金价格都比较高的原因。

从你的情况看，我建议你保留原有的住房，采取租用学区房的方式来解决孩子上学路比较远的问题。为什么要这么做呢？我们知道房屋买卖是要花费大量费用的，你现在居住的房子购买了才两年多，是税费最高的房子，营业税和个调税都要缴，加上交易佣金和重新购置房产所需要缴纳的契税，总费用要超过房价的10%。在北京一套比较普通的商品房价格大约在250万～300万元，10%的费用就是25万～30万元。如果用省下的这笔费用去租学区房，按34个月计算(从2013年9月到2016年6月)，平均每月的租金可以达到7 300～8 800元，这样的租金水平可以租到相当不错的学区房了。

另外，你现在的住房也可以拿来出租，虽然租金价格可能比同等面积、同样装修的学区房低一些，但还是可以弥补大部分的房租支出。这样可以以较

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net



小的代价，获得同样品质的学区房，既解决了孩子上学路途远的问题，又没有降低生活质量，还减少了大笔的税费支出，可谓是一举多得。目前，有不少家长就是采取“双租”的方式，来解决子女上学路途远的问题。

当然，由于你现有的住房购买时间不长，里面的装修还比较新，可能不太舍得出租出去，这样的话你还可以适当调整租房策略。比如，适当降低学区房的租金标准，不一定要租 7 000 元以上的房子，找个 4 000～5 000 元的房子租就行了。平时，周一到周四住在学区房里，方便上学；周五到周日回自己家住，仍然维持原有的生活水准。在租期上也可以考虑每年只租 10 个月，暑假不租，这样还可以进一步降低租金支出。

无论采取哪种方式租学区房，你所付出的财务代价都要比换购学区房小。更重要的是，三年后你儿子还要参加中考，到时候你知道他能考上哪所高中吗？如果他考上的高中，离你换购的住房还比较远，三年后你不是还要再换一次，由于持有时间仍然不到五年，换房的税费依然很高，这样的代价是不是太大了。真要想换房，我建议也是等孩子上初三以后，根据孩子可能上的高中，选择学区房。那时候你们持有的住房已经超过 5 年，税收会有较大幅度的下降，到时再换房不迟。

点评

房产交易需要支付高额的交易成本，能不换房就不换房，尤其是不要短期内频繁换房。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

13 抛房买股可行吗?



最近一段时间,房价的涨幅在政策的打压下,开始变小了。我感觉在连续上涨十多年之后,楼市很可能会出现一个调整期。而股市自2007年创下6 124点纪录后,一直低迷到现在,从时间上测算,似乎离下一个牛市不远了。现在,我手里有一套投资性房产,我想逢高变现,然后将资金投入股市,不知道这样的操作是否可行?



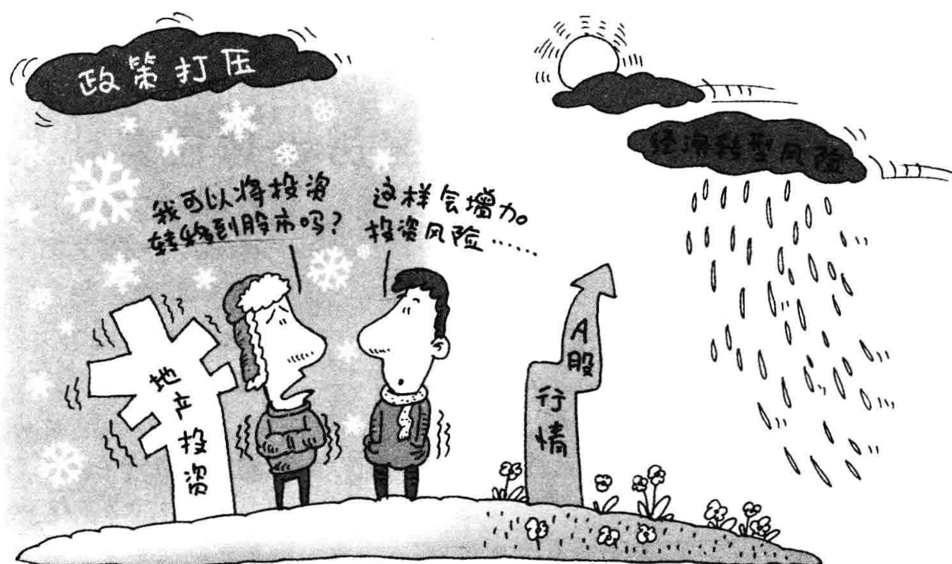
标叔

我们讲理财首先要看需求,你的需求最终将决定你的操作策略。从你的想法上看,你只是想追求资金的效率,希望用有限的资金产生更高的收益,至于收益干什么用我并不清楚,因此我很难判断你抛掉房产、买入股票的行为是否合理。

从产品的性质上看,股票和房产有着巨大的差异。股票具有高流动性、高收益性和高波动率的特点,房产的流动性较差,波动性较低,但可以通过杠杆投资的方式获得较高的收益。因此,对于不同理财需求的人来说,会有不同的选择。

从收益上看,国内股票的平均红利率不到2%,而房产的租金收益率大多在2%～3%之间,需要获得稳定收益的投资者自然会选择房产。但无论是股票的红利率,还是房产的租金收益率,都不是国内投资者所特别看重的,因为这样的收益率水平比银行存款还低。大家最重视的还是股价与房价的上涨幅度。我想你也不例外,你现在最想知道的事情是未来一段时间,股市的涨幅能否大幅超过楼市,对吗?很遗憾,我无法给你一个明确的答案,因为我没有预知未来的能力,我只能从资产配置的角度给你一些建议。事实上,如果

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net



世界上真有人有预知未来的能力，他就根本不需要进行资产配置了，只需把所有的资产投到未来涨幅最大的产品中去就行了。

从资产配置的角度来说，我不建议轻易出售房产，理由有三：第一，房产交易会牵扯到大量的交易税费，会产生额外的成本；第二，如果未来还打算购买房产，可能会遇到限购、限贷等政策性障碍；第三，国内目前只有上海和重庆两地试点房产税，重庆只对高档房征税，影响不大，而上海是对增量房征税，卖掉再买回就可能要缴房产税。近期，多地都有可能试点房产税，先对增量房征税是主流趋势。因此，只有在自己手里的资金过于紧张、流动性资产严重不足的情况下，我们才会考虑出售房产的方案。

从股市的角度看，虽然股市已经低迷了 5 年，但受经济转型未完成、新经济增长点未形成的影响，新一轮牛市还看不出端倪。在此时刻，贸然加大对股市的投资比例，无异于增加自己的投资风险。

如果你认为未来股市的投资机会比楼市更大，想在资产配置上作一些调整，我个人的建议是，继续持有原有的房产，将每个月剩余的资金逐步投入到股市中去（可根据指数的下跌情况逐步加仓）。等几年后，如果房产的价格没有什么变化，股市有一定的上升，则你的投资比例会变得比现在更合理，流动性更强，而风险也不会出现显著增加。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

14 二套房出售还是出租



我在上海有两套住房，一套用于自己居住，另一套用于出租。目前，那套用于出租的房子价值 200 万元，每月可以收到 3 600 元租金。我计算了一下，租金回报率只有 2%多一点。如果我把这套房子抛掉，即使只买低风险的银行理财产品，年回报率也能达到 4.5%，比出租房子的收益要高不少。请问，我究竟应该怎样处理这套房产，继续出租还是卖掉套现？



标叔

在资产组合中，房产总是和数额巨大的资金联系在一起的。因此，无论是买房，还是卖房，只要是涉及房产问题，都必须慎重考虑。由于房产交易还会牵涉到大笔的交易费用，因此，要尽量减少房产买卖的次数，能不买就不买，能不卖就不卖。

像你这种情况，我不知道为什么要卖房？我猜测，可能的原因有两种：一是现金流有问题，你必须通过调整资产组合，获得更高的现金回报，才能维持现有的生活。如果是这种情况，你没有别的选择，只有出售房产这条路可走。还有一种情况，你认为未来房价不会涨了，甚至可能下跌，所以要抛售房产。

那么，上海房价会下跌吗？从目前的情况看还是比较难，因为上海还是一个人口不断流入的城市，刚性购房需求还比较旺盛。200 万元总价的房产恰好属于刚性需求可以负担得起的范围。如果是首次购房，首付款在 60 万元，公积金 60 万元(两人)加商业贷款 80 万元，最优惠的贷款利率是在基准利率基础上打 85 折，30 年贷款每月还款额为 7 616.36 元，月收入超过 15 000 元的家庭就有能力买得起。2012 年，上海职工的月平均工资为 4 692 元，按照收入 10 年倍增计划推算，居民的平均收入年增长幅度要超过 7%，按年增长

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

7%计算，7年后月平均工资将超过7 500元，意味着7年后拿到上海平均工资的双职工家庭，都将有能力购买200万元的房产。随着收入的增加，有能力购买200万元房产的家庭会越来越多，而200万元总价以下的房产却越来越少，房价下跌的可能性不大。



既然房价不会下跌，我们还有必要抛售房产吗？只要不是走投无路，或许保留房产是更明智的选择。就算房价涨幅没有前几年那么高，每年实现2%～3%的增幅还是很有可能的，加上2%的租金收入，实际的投资回报会在4%～5%。除了房价会涨以外，租金的价格也会上涨，像你持有的这类低租金的房产，由于市场需求大，租金上涨的幅度可能还会比较高。几年后，房产的综合回报率就可能超过银行理财产品。而银行理财产品的收益率能维持在4%～5%已经属于很不错了。

虽然，房产的租金回报率暂时没有理财产品的收益率高，但考虑到房产和租金都有上升空间，持有房产并不会比持有银行理财产品吃亏。更重要的是，房产交易要支付大笔交易费用，不出售房产，就不会有资金方面的损失。

此时持有房产，会留给我们更多的选择，既可以选择出租，又可以选择在适当的时机出售，还可以选择自住（将另一套房产出租或出售）。而一旦将房产出售，我们就只有购买银行理财产品这一种稳妥的选择了。未来如果还要购房，不仅会损失交易费用，还可能被征收房产税，这也是为什么我们不鼓励卖房的重要原因。

点评

受人口流入的影响，一线城市的房价很难下跌，加上交易成本很高，因此对于已经持有的房产应当继续持有，不要轻易卖掉。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

15 房贷还款方式哪种更好



最近，我正在办理房屋贷款手续，听朋友说房贷主要有两种还款方式，等额本息法和等额本金法，他说同样的贷款年限、同样的贷款金额，等额本金法支付的利息比等额本息法少，告诫我一定要用等额本金法。可如果采取等额本金法，首月的还款额较高，我能够贷到的房贷金额就要降低，会让我的购房资金产生缺口。请问，我该怎么办才好呢？



标叔

等额本息法和等额本金法是最常用的两种房贷还款方式，除此之外，以前也有银行搞过“双周供”（每两周偿还一次房贷）和“气球贷”（前期按长期的等额本息法还贷，几年后一次性偿还剩余款项）。

不同的还款方式支付的利息各不相同，那么我们该怎么判定哪种方式更好呢？如果只看利息支出，那么最好的方式是不借款，利息支出为0，但在房价越来越高的情况下，能够不贷款买房的人越来越少。既然要贷款，就必然要支付利息，多借自然应该多支付利息。

就拿两种主要的房贷还款方式来看，为什么同样的贷款年限、同样的贷款金额，等额本金法支付的利息比等额本息法少呢？我们举个简单的例子来说明一下，假设贷款的本金为120万元，贷款年限为20年，贷款利率为6%。用等额本金法还款，每月偿还的本金为5 000元，第一个月支付的利息为1 200 000×6%/12＝6 000元，两者相加为11 000元。用等额本息法还款，每月的还款额为8 597.17元，其中第一个月的利息与等额本金法相同，也是6 000元（都是120万元借一个月产生的利息）。等到第二个月的时候，情况就不一样了，等额本金法还款后，贷款余额降至119.5万元，第二个月支付的利

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

息为 5 975 元；等额本息法还款后，贷款余额 119.74 万元，高于等额本金法的 119.5 万元，因此，就必须支付更多的利息。从第二个月开始，等额本金法就因贷款余额较少而支付的利息也少。根据计算，不考虑提前还款的情况，20 年时间等额本金法需要支付利息 723 000 元，而等额本息法需要支付利息863 321元，比等额本金法多支付约 14 万元。但这多支付的利息完全是由于多借款造成的，只要后期采取提前还款的方式，完全可以把这些利息省出来。



像你这种情况，采取等额本金法就不太合适，由于每月还款额不能超过收入的 50%，采用等额本金法，你可以借到的房贷金额将大幅缩水。如果你的月收入是 17 194.34 元，刚好可以满足用等额本息法借 120 万元 20 年房贷的要求，用等额本金法你只能借 93.79 万元，贷款缩水 20 多万元，这对你买房是非常不利的。因此，我建议你采取等额本息法借款，今后钱多了，又希望少支付利息，可以提前还款。

但我个人并不太赞成提前偿还房贷，尤其是公积金贷款和首套房贷。因为，这些贷款都属于长期的低息贷款，以后很难再借到，是非常宝贵的资源。如果提前还掉了，今后想再借钱，一是不一定借得到。二是借到的利率也会比较高，如果是民间借贷利率可能要超过 10%，银行借款利率也必定会上浮。三是还款期会比较短，房贷最长是 30 年，而其他贷款最长也只有 10 年，通常只能借 1～5 年。

点评

等额本金和等额本息两种还款方式并没有谁好谁坏之分，只是要看借款人的具体需求是什么。希望多贷一些款的人，可以采取等额本息还款法，想少支付利息的人，当然是等额本金更合适。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

16 该不该投资二套房



我是一名上海的读者，最近接到一个房产中介的电话，问我愿不愿意去昆山的花桥买房。老实说，看到周边的人通过投资房产赚了不少钱，我也很想做点房产投资，可苦于手里的钱不多，只有40多万元，在上海投资钱根本不够。而中介说花桥的房子总价只有50万元，最近上海的地铁又延伸到了花桥，来往上海很方便。我听了有些动心，就算二套房贷借20年期10万元，每月的还款也还能负担，请问我该不该投资二套房呢？



标叔

中国人历来对房产情有独钟，最近十多年，随着房价的不断上涨，房地产成为老百姓最愿意投资的产品了。在投资二套房之前，你先要回答一个问题，你准备怎样获利？房产投资有两种获利方式，一是靠租金收益，二是靠房产增值。

长期以来，中国的房产市场主要是靠房产增值获利，租金回报率甚至还不如把钱存银行里。我个人估计，你也是准备买入后等着房产增值。既然是要靠房价上涨，我们就需要对未来的房价作一番分析，花桥的房子未来会涨还是会跌？如果不是紧邻上海，像花桥这样的小城市是很难吸引外来人员购房的。而上海作为特大型城市，其土地资源相对有限，人员流入的数量与日俱增，导致了上海的房价很难下降。特别是自贸区的设立，将吸引越来越多的高收入人才落户上海，势必会对上海的房价起到强有力的支撑作用。受上海高房价的影响，部分上海人有可能会选择毗邻上海的地方置业，花桥显然是这些置业点之一。随着地铁的通车，花桥又多了一个吸引上海人购房的理由。但仅仅距离上海近、有地铁并不能得出房价一定上涨的结论。因为，上

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net



海不仅与花桥接壤，还与太仓、嘉兴等地区相邻，那里虽然暂时没有地铁，但有比地铁速度更快的高铁。类似地理位置的地区并非只有花桥一地，一旦花桥的房价明显高于上述地区，购房者很可能会选择房价更低的地区置业，从而会限制花桥地区房价上涨的速度。因此，在花桥投资房产要有一定的耐心，房价会受到上海房价的拉动，但涨幅不见得会比上海更高。

从你的情况看，我个人建议你要慎重。因为你的资金并不是很充足，如果把所有的资金都投入到房产上，你的资产流动性就比较差了。万一在你再积累起一大笔金融资产前，碰到需要大额资金的情况，你怎么办？如果 5 年内你不得不抛售掉花桥的房子，你需要缴纳 5.55%的营业税，2%以上的个调税，加上买房时的契税以及卖房时的交易佣金，总交易成本在 10%左右，如果房价的涨幅不高，你还有可能出现投资亏损。

当然，你可以通过多贷一些贷款，以缓解流动资金不足的问题，但这要你多支付房贷利息，毕竟现在二套房贷最低的贷款利率也要 7.205%，这样的利率水平并不低。如果房价年幅超不过 7.205%，贷得越多亏得越多。

如果你能把 5 年内的资金安排好，没有了后顾之忧，那么你可以考虑去投资花桥的房产。在作出投资决定前，你还要对所购房产的价格、周边环境、未来可能出台的房产政策等因素作一个全面评估，最终再决定买还是不买。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net



买学区房还是商铺



我是一名昆明的读者，今年26岁，家庭年收入10万元左右。手上有20万元现金，有两套政府占地补偿的房产(无产证)。孩子2岁，可以在小区学校上学。考虑到教育水平的问题，想让他到好的学校去读书，现在好学校都是和房子连在一起，须有房产证才可以入学。我看上一个精装公寓30平方米需30万元，可以提供孩子名校名额。另一个是25平方米的商铺，需50万元，无名校名额。请问从长远利益来看，我该选择学区房，还是商铺？



标叔

在作出一项理财决定前，我们首先需要弄清楚自己的理财需求是什么，根据需求制订规划才不会陷入盲目理财的误区中去。而很多时候，我们的需求并不唯一，而且需求之间可能存在财务方面的冲突，面对这种情况，我们需要对需求进行排序，看看哪个需求要优先满足。

从你的情况看，主要的需求有两个：一是子女教育的需求；二是20万元现金保值增值的需求。那么，哪个需求的优先等级更高呢？这需要你自己来回答。如果是子女教育的需求优先，那么，很简单，买学区房。如果是20万元现金保值增值更重要，情况就会比较复杂，我们需要分析投资学区房和商铺哪个收益率会更高，哪个投资的风险会更低。最终根据分析的结果，作出适合自己的投资选择。

由于不了解昆明的房地产市场情况，我无法很具体地给出建议，只能给出一些思路供你参考。在中国，投资房地产主要看中的是房价的涨幅，租金收入基本可以忽略。在昆明，究竟是商铺涨得快，还是学区房涨得快？你可

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net



以去房产中介了解一下，但多数城市是学区房涨得快。

从投资的成本来看，无论是投资商铺，还是学区房，你都需要使用贷款。而你名下没有带房产证的住宅，购买学区房可以享受首套住宅的优惠政策，首付最低可达三成，贷款利率最多可以下浮15%，如果你能够充分享受这些优惠，只需要付出10万元首付，20万元20年商业贷款，月还款1 384元，占家庭月收入的比重不到17%，还款压力不大。但要是投资商铺，情况就不同了，商铺贷款最高可贷5成，50万元的商铺至少要首付25万元。你手头只有20万元现金，不够支付首付，你还需要另外找5万元现金来付首付。商铺贷款按照目前的政策要利率上浮10%，25万元20年商业贷款，月还款1 970元，约占家庭收入的24%，还款压力要比学区房大，资金成本也高于学区房。

从投资的风险看，学区房有着大量的刚性需求，今后转手出售比较容易，价格下跌的空间相对较小。而商铺的经营存在很多不确定性，在电子商务高速发展的背景下，实体店的经营越来越困难。这也决定了投资商铺的风险较高，一旦经营环境无法得到改善，商铺变成“冷铺”或者“死铺”，想转手都很难，更谈不上保值增值了。

另外，商铺投资在税收等方面的支出多于住宅，也没有任何税收优惠政策。而在土地使用年限方面，商铺最多是50年，有些还只有40年，而住宅通常有70年，不要小看这20～30年的差距，这将严重限制商铺的价格上涨空间。

综合下来，除非商铺的价格涨幅能远远超过学区房，否则，还是投资学区房为宜。既能解决孩子上学，又有一定的升值空间，风险还相对较低。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

18 买不起房该怎么办



我今年28岁，三年多前硕士毕业后留在上海工作，每月到手的收入有7 000多元，每月的房租要1 000元，其他的开销也要1 000多元，每月的结余在5 000元左右。每年我可以拿到2万元的年终奖，但过年回家还会用掉一些。按照目前的收入和支出计算，我一年可以积累7万多元。我很想在上海买房，可我附近的小房子去年卖180万元，今年就涨到200万元了，一年涨了20万元，远远超过了我的积累速度。我感到很失落，我该怎么做才能买得起上海的房子呢？



标叔

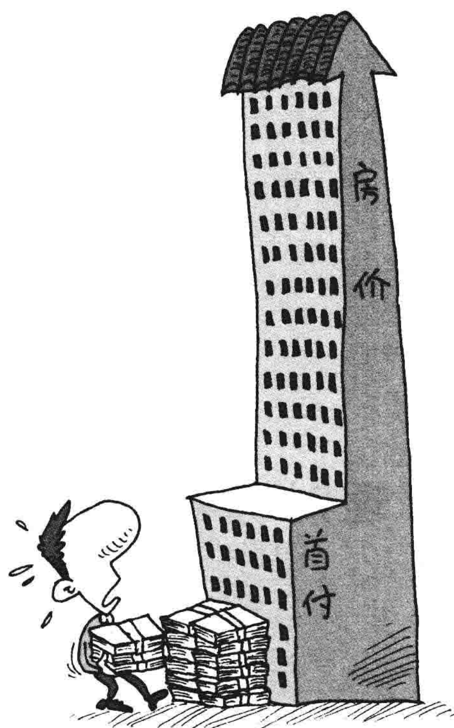
每个人都有自己的梦想，你的梦想就是要在上海拥有一套属于自己的房子。这个梦想有问题吗？一点问题都没有。尽管按照你现有的收入，要想在上海买一套房并不现实，但只要你肯努力，梦想终究能够实现。

在制订购房计划前，我们需要先确定一件事情，你打算什么时候买房，如果是1～2年内买房，除非你运气好，买彩票中了大奖；又或是与一个富家女结婚，否则基本不可能。你也大可不必为此而感到失落，因为国家也没有法律规定，你必须在30岁前完成购房计划。如果我们把购房的期限放长一些，比如5～10年，那么实现购房梦想的可能性将大大提高。

虽然，目前的房价上涨的金额超过了你资金积累的速度，但你并不需要对此而担忧，因为你最先要解决的是购房首付款问题。由于是首次购房，你只需要准备三成的首付款。以你看到的那套小房子为例，去年需要的首付资金是54万元，今年是60万元，上涨了6万元。而你一年的结余是7万多元，显然你并没有被暴涨的房价甩下，你距离实现购房梦想又近了一步。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

对于年轻人来说，最大的资源就是自己的人力资源，特别是像你这样的高学历人才，在获得了一定的工作经验后，收入将进入一个快速的上升通道。今年，你的结余可能只有 7 万多元，明年很可能就超过 8 万元了。按照比较保守的估计，你的年收入涨幅平均不应该低于 10%，支出的涨幅与收入同步，则结余也以至少每年以 10%的速度增加，每年结余的资金投资到银行理财产品中去，平均每年获得 5%左右的收益，10 年后你可以积累近 150 万元的资金，可以负担 400 万～500 万元房子的首付。



如果你的收入增长速度更快，你将在更短的时间内积累起足够的首付款，更早地实现买房的梦想。当然，你的收入增长也可能低于 10%，这时候你要看看问题究竟出自哪里？是你的问题，还是企业的问题。如果是你自身的问题，可以通过培训等方式提高自身的实力，以获得更高的工资上涨幅度。如果是企业的问题，你可以通过跳槽的方式快速增加收入。

话又说回来了，人不是为了买房而生活，你的理想只是想在上海买一套房，这样的目标未免太低了。在我看来，生活幸福才是人们真正要追求的目标。买房可以让你感到幸福，就积极努力地去争取。暂时买不起房，也用不着感到失落，用乐观、积极的心态去生活、去工作，没有自己的住房一样可以活得有滋有味，多姿多彩。祝你事业有成，早日实现购房的梦想。

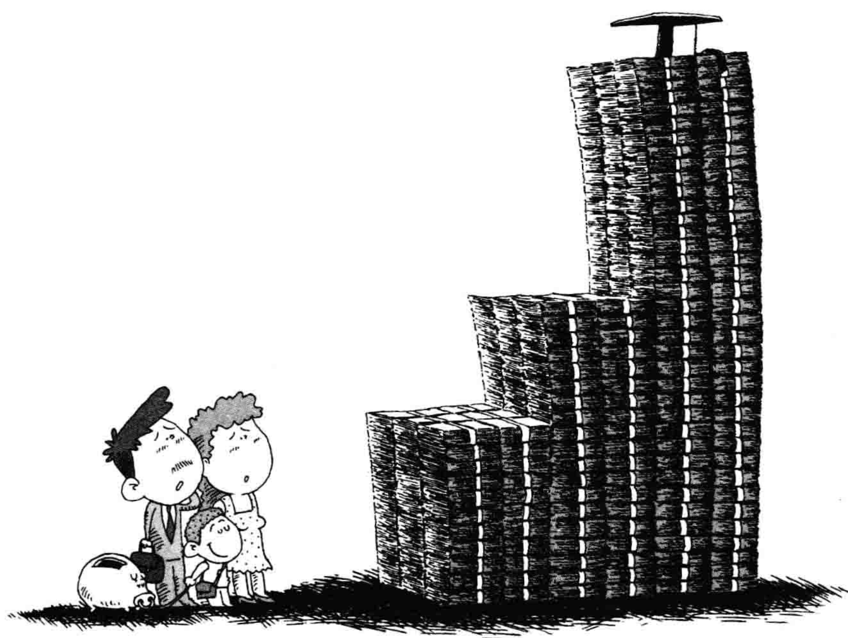
点评

面对高房价，我们需要有一个正确的心态，要相信通过努力工作，我们一定能够实现自己的购房梦。即使暂时买不起，也无需懊恼，毕竟国家没有规定要在多少岁前必须买房，租房也是解决住房问题的一条途径。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

理财你我他

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net



全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

1 社会新鲜人该买什么保险



我去年大学毕业后，进入了一家文化公司工作，目前的月收入扣除“三险一金”和个调税后为 3 700 元左右。平时，我和父母同住，暂时还没有女朋友。我有个同学在保险公司工作，他建议我买一些保险，这样也可以给父母一些保障。我想问，像我这样的情况，应该购买哪些保险。



标叔

随着保险知识的传播，人们对保险产品不再陌生，很多人甚至认为保险已经成为了生活必需品，每个人都需要购买一些保险。事实真的如此吗？在国外，有些人并不需要买保险，如未成年人（除少数有收入来源的童星外）和单身男女。未成年人因没有收入来源，当其出险时，并不会对家庭的财务情况产生影响，因此也就没有购买保险的必要。未成年人的离世，对父母的损失主要体现在感情方面，并不体现在财务方面。同样，单身者因为无牵无挂，也不需要购买保险。

在中国，情况似乎有所不同。由于国内的子女与父母的关系非常密切，很多父母都有养儿防老的观念，因此子女购买保险，为老人增加保障似乎成了顺理成章的事情了。我想，这也是你打算购买保险的原因吧。可我们再仔细分析一下，你现在给自己投保意义似乎并不大。为什么这么说呢？你现在还没有成家，未来多半有结婚的打算。要结婚很可能要购置婚房，按照目前北京市的房价水平，首付款要 60 万元左右，这笔钱靠你现在的收入需要积累多少年？正常情况下，这笔首付款多半要由你的父母来支付。换句话说，如果你遭遇了什么不测，你的父母还可以省下一大笔购房款，这笔钱对他们的保障作用还是相当大的。因此，虽然你已经踏上了工作岗位，有了一定的收入，但从

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net



财务的角度看，你仍然是你父母的负债，还没有成为他们可以依赖的资产。

从上面的分析可以看出，普通的寿险产品对你的家庭并没有太大的帮助，这部分保费完全可以省下来。但这并不意味着你不用买保险。因为国内的医保水平还比较低，一旦患上癌症等重大疾病，个人的医疗费支出将相当高，在你还没有多少财富，收入水平又不高的情况下，这笔开支恐怕也要由你的父母来承担，这也是每个家庭都必须面对的风险。因此，你可以投保一定金额的重大疾病险，这样可以避免因为患上重大疾病而给父母带来沉重的财务压力。

作为一个刚刚踏上社会的年轻人，有一颗孝敬父母的心是难能可贵的，但我们也要选择合适的方式来体现这份孝心。对于父母来说，他们并不指望子女能给家庭带来多大贡献，而在子女需要的时候，他们还会倾尽全力予以帮助。因此，对于现在的年轻人来说，多抽出点时间陪陪自己的父母，尽可能多地去积累财富以减轻父母的压力或许比买保险效果更好。

点评

买保险的目的是为了防范未来自己无法承受的财务损失，但情感损失等不在保险的范围内。年轻人在成为家庭经济支柱前，购买一些重疾险等保障性险种就足够了。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

2 大学生如何理财



我是一名大三女生，从大一那年开始打工，靠打工的收入支付了自己的生活费和一部分学费（另一部分学费来自大学教育基金），三年来，我一共攒下了 4 500 元。现在通货膨胀率较高，银行存款的实际利率为负数，我的这 4 500 元钱放在银行里只能越存越少，所以我想知道我该如何打理这笔钱？



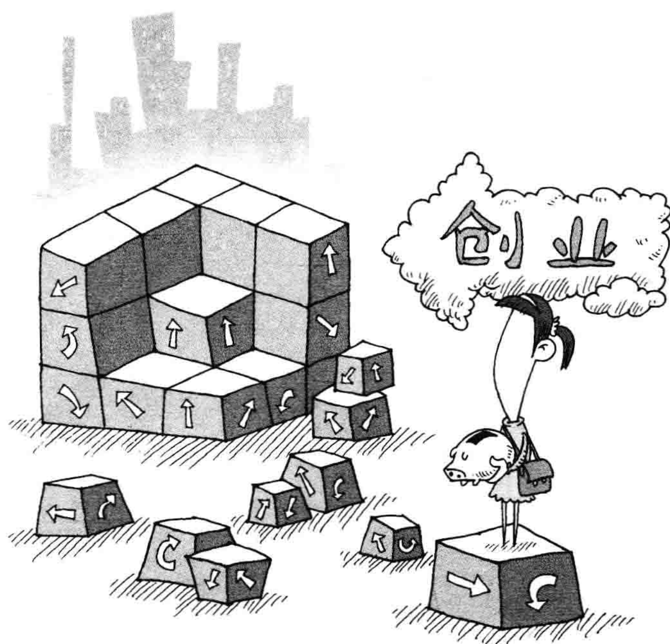
标叔

在一个“啃老”流行的年代，你作为一名在校的大学生，能够靠打工供自己读书是一件非常了不起的事情，值得绝大多数的年轻人学习，特别是那些花着父母的钱还不觉得心疼的败家子们，更应该好好学习你这种自力更生的精神。

你还没有走出校门，就有了很强的理财意识，这很好。但要想理好财，光有意识还不够，还必须有正确的理念。在你的思维中，可能会觉得自己辛辛苦苦积累起来的 4 500 元财富非常重要，不能因为通胀的原因而不断贬值，所以要好好打理这笔钱。但我要告诉你，这笔钱并不是你最重要的资产，即使这笔钱全部损失了，也不会影响到你的生活，因为你完全可以依靠自己的努力，在社会上生存并赢得人们的尊重。从这个意义上说，你个人才是自己最宝贵的资产。

因此，我们先要打理的资产不是那 4 500 元钱，而是你自己。你已经读到大三了，再有一年多就要大学毕业了。这时候，你最应该考虑的是职业规划，毕业后是继续读研究生，还是找份工作？如果是找工作，找什么样的工作等。我不知道你现在打工的工作对你未来的职业发展是否有帮助，如果没有太大

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net



的帮助，你就要寻找一些更有帮助的实习单位，以提高自己未来的求职竞争力。而有很多实习单位并不给实习生报酬，这个时候你很可能要动用手里的4 500 元钱来维持生计。

之所以要强调职业规划，是因为如果毕业后能找到一个适合自己的职位，你的收入会随着经验的增长而快速增加，或许你一个月的收入就会远远超过 4 500 元，那才是你该考虑如何理财的时候。现在就算你投资能力再强，你的本金也只有 4 500 元，一年下来也赚不到多少钱。不如把这笔钱用在提升自身实力上，通常投资自己所获得的回报率是最高的。

当然，你也可以利用这段时间，学习一些理财的知识，获取一定的理财经验，并为未来的理财作好充分的准备。比如，可以利用在校期间相对自由的便利，去证券公司开立股票账户，以免工作后没时间办理。开立了股票账户后，你可以尝试着用这个账户购买基金，和银行渠道比，券商渠道购买基金的费用要低得多。投资基金前要认真阅读基金的合同和招募书等资料，了解基金的运作情况，在实践中学会如何选择基金，这也是学好理财的重要一步。

当同龄人还在花着父母的钱财时，你不仅自己养活了自己，还有了理财的初步意识，显然，在生活这条路上，你已经领先别人一大步了。套用一句老话，你已经赢在起跑线上了。相信靠着自身的努力，你一定会拥有一个幸福美好的未来。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

3 父母该为子女准备多少教育金



我们在年初刚刚有了自己的宝宝，儿子的降生虽然给我们带来了快乐，可也带来了巨大的压力。特别是这几年，又赶上了生育高峰，未来孩子在成长过程中一定会遇到激烈的竞争，没有一个好的教育，肯定没有竞争力。在北京，要享受优质教育，就必须付出高额代价，据说学费、择校费、补习费加起来要几十万元。我们只是普通的工薪家庭，月收入也就在1万元左右，像我们这样的家庭，应该花多少钱在子女教育上呢？



标叔

子女教育在理财规划中是非常重要的一个部分，每一个负责任的家长都会倾尽全力让孩子享受好的教育。但子女教育并不是光花钱就够的。我曾经看到过大量的理财规划方案，其中子女教育方案是重点内容之一。按照理财师的计算，要在北京、上海这样的大城市享受最优质的教育，至少需要40万元，如果要算上出国留学，费用可能要超过100万元。

按说这么多钱花出去了，孩子总该有点出息吧。可父母的苦日子还没到头，按照理财师的规划，父母还需要为子女准备婚房，至少是要提供首付款，按照现在的房产价格，这笔资金要100万元，如果是考虑20多年后，可能需要200万元以上。我真不知道理财师让家长们花这么多钱干什么，这不是在培养啃老族吗？

孩子想不成为啃老族行吗？一个字，难！看看现在的大学毕业生，有几个人能不靠父母的资助买房的？虽然不是人人如此，可从概率的角度看，成为啃老族的概率很高。是我们的孩子太笨吗？显然不是，恐怕与我们现有的教育制度有很大关系。在现有的教育体制下，学生们全部被塑造成一个模

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net



式，只会死记硬背，缺少创新思维；只会走捷径，缺少吃苦精神；只会书本知识，缺少生存技能。这样的人大量走上社会后，怎么可能拥有较高的身价呢？啃老也就不奇怪了。

现有的教育制度很难在短时间内改变，但我们可以通过自己的努力，来弥补教育中的缺陷。比如，我们可以给孩子灌输规则意识，有的老师默写 100 个生字，默错一个字就要扣 20 分，错 5 个字就得 0 分。老师的用心可能很好，希望小朋友下次不要出错，但这并不符合普通的规则。碰到这样的事，家长一定要告诉孩子，100 个字错 5 个就是 95 分，不是 0 分，这就是规则。如果有规则意识，药家鑫还会在撞人后杀人吗？而规则意识往往是学校教育中所缺失的。再比如，责任意识。现在很多学校都要求学生作业必须有家长签字，把检查作业的责任推给家长，等于是让学生对自己的作业不负责任。从小养成不负责任的习惯，长大了能负得起责任吗？还有承受压力的能力、人际交往的能力、自我学习的能力、反思质疑的能力，等等，培养这些能力并不需要花什么钱，但会对他未来走上社会有巨大的帮助。

作为家长，我们既要重视子女的学业，也要重视子女的各项能力，该投入金钱时投入金钱，该投入精力时投入精力。只有这样，我们才能培养出可以独立生存的下一代，而不是一辈子啃老的废物。至于需要多少教育金，这个没有标准答案，因人而异，量力而行，把钱用在最需要的地方上就行了。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

4 小家庭如何管好钱袋子



我今年 27 岁，结婚刚刚一年，现在租房住。由于我和老公的工作时间不长，都还不到两年，所以收入也不高，两人每月税后收入为 10 800元，去掉 2 500 元固定支出，每月可结余 8 300 元。我的父母都是教师，退休后的生活比较有保障；我的公婆都是农民，今年 60 岁，我想帮他们买一份保险，增加他们的保障。我们现有 6 万元存款，5 年后，想要一个孩子。像我们这样的小家庭，该如何管好钱袋子？



标叔

理财是最近 10 年才流行起来的新生事物，但人们对理财概念的认识并不清晰。什么是理财？很多人都把理财与投资等同起来，认为靠投资赚钱就是理财。特别是在通胀率比较高的时候，人们为了避免资产缩水，就希望通过理财来抵御通胀对钱袋子的侵蚀。

这种想法没有错，可结果并不一定理想。以 2011 年为例，国内的股市、楼市、债市都没有好的表现，贵金属的大起大落也让不少人以亏损收场。最终很多人发现，你越理财(投资)，财越离你。

为什么会出现这种问题呢？显然，和我们对理财的认识偏差有很大关系。在我看来，理财是一种生活方式，是我们对待生活的态度。理财的目的不是简单地追求财富的增加，而是提升生活中的幸福感。因此，理财的第一步不是管好钱袋子，而是规划好自己的人生道路。

从你的来信中可以看出，你对自己的未来有了一定的规划，如 5 年后打算要一个孩子，但还不够全面、具体。你需要和老公一起制订出家庭的理财目标，比如是否要买房、买车，什么时候安排外出旅游，有了孩子后要准备多少

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net



教育费用，等等。这些目标无论大小，哪怕是希望两人一起去看场电影，都要写在纸上并张贴在家里每天都能看得到的地方，如镜子旁边，时刻提醒自己要为实现这些愿望去奋斗。当你实现了一个个愿望，你的幸福感会不断增加。

有了具体的目标，才会有具体的行动。从现实的情况看，你们两人大概都是研究生毕业，工作的时间虽然不长，但收入的起点还比较高。你们希望管好自己的钱袋子，我个人觉得还有点早，毕竟你们的钱袋子还不太鼓，此时此刻你们最重要的工作是充实钱袋子。你们拥有较高的学历，这为你们在职场上获得高收入提供了可能。充分利用好自己的人力资源，不断通过经验的积累，提升自己的身价，可能比任何金融投资效果都好。当你们拥有了更多的可投资资产后，再来考虑如何管好钱袋子的问题也不迟。

从支出的情况看，你们两人包括房租在内，每月只支出 2 500 元，占月收入的比例明显偏低。你们的职业生涯还处于上升阶段，在不影响实现长远目标的前提下，适当增加一些消费，提升自己的幸福感，还是很有必要的。毕竟，人不是为钱活着的。稍微多花一点钱，也可激励自己去多挣钱。

至于为公婆买保险并不是一个明智的举动，因为他们的年纪已大，买保险比较贵。而你们两人是家庭收入的主要来源，要买也应该为你们自己买。只有你们拥有了美好未来，他们才能有晚年生活的保障。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

5 准退休族该如何理财



我今年58岁，再过两年就要退休了。以前，我也曾经打算在退休后全职炒股，可这几年我在股票上就没赚过钱。听一些银行的理财师说，退休以后股市投资的金额不宜太高，那我该主要投资什么产品呢？



标叔

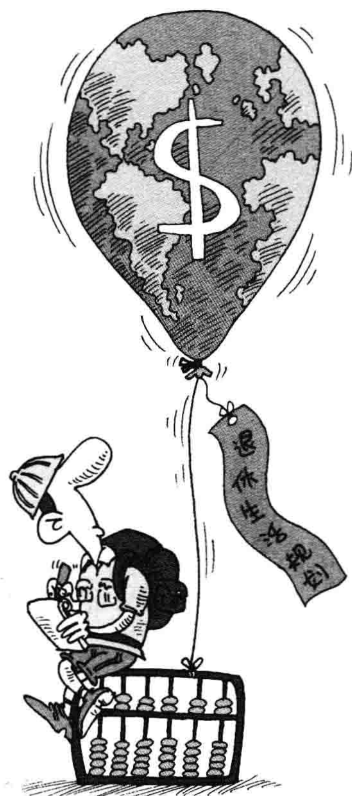
根据过去的理财理论，退休后的确不适合投资周期长、风险较高的产品，因为那时人们的预期寿命比较短，退休到死亡的时间通常不超过10年。这期间，随时可能需要使用自己积蓄的养老金。但现在的情况不同了，随着生活水平和医疗水平的提高，像北京、上海这样的大城市，平均的预期寿命已经超过了80岁。从60岁退休算起，平均还要生存20年。这是一个相当长的时间段，如果我们仅仅依靠个人积累的养老金进行保守投资，很可能会出现人活着、钱没了的“悲剧”。因此，现代的理财理论则认为，人在退休后还要积极投资，使自己的退休生活有足够的资金保障。

近几年，受到多种因素的影响，中国股市并没有给投资者带来正收益，但我们不能因此就全盘否定股市，毕竟在短短的22年历史中，中国股市也曾有过惊艳的表现。《理财周刊》曾经对过去10年的股市进行过分析，其中不乏涨幅巨大的股票。因此，我们没有必要对股市过于悲观，或许一轮新的牛市就在不远处等着我们。

作为一个准退休族，你的确需要很好地规划一下自己的退休生活，大致匡算一下每年的主要开销，比如旅游的费用、医疗的费用等。再根据你已经积累的养老金数量计算一下资金缺口，缺口部分既可通过投资收益来填补，也可通过重入职场来补充。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

在资金的安排上，不能过于保守。如果对股市投资信心不足的话，可以先选择分级基金的稳健部分进行投资。比如，银华金利的约定收益为1年期存款利率+3.5%，今年为7%，目前市价为0.90元附近，净值接近1.03元，有12%左右的折价。如果购买10万份银华金利，投资额为9万元，到明年年初，可以拿到价值7 000元的母基金份额（银华金利+银华鑫利）。在存款利率不发生变化，且股市不出现大幅下跌的情况下，这笔9万元的投资，每年可以获得约7 000元左右的收益。对于养老金投资来说，还是不错的选择。风险虽然高于银行的理财产品，但收益也要高出不少。再比如，信诚中证500A，约定收益为1年期存款利率+3.2%，目前市价为0.866元，净值1.021元，有15%左右的折价。类似的产品还有不少，如银华金瑞（1年期存款利率+3.5%）、信诚300A（1年期存款利率+3%）、银华稳进（1年期存款利率+3%）、国联安双禧A（1年期存款利率+3.5%）、申万菱信深成收益（1年期存款利率+3%）等。这些基金的共同特点是收益相对稳定，但本金并不保证，基金的价格会随着市场有一定的波动。好在目前这些基金处于折价状态，长期持有亏本的可能性不大。



除了投资这些准固定收益产品外，还可以适当选择一些指数基金做被动投资。一旦牛市行情来临，指数基金的涨幅往往是最高的。我们完全可以预期，中国股市在未来10～20年时间里，一定会遇到一次或几次大牛市行情。投资指数基金，可以让我们不错过这样的机会。

点评

因银华鑫利净值跌破0.25元，银华金利曾进行过一次份额折算，折算后部分金利份额变成了母基金，将母基金份额拆分成金利和鑫利两部分，并在市场上抛售掉鑫利，仍维持金利的份额数不变。按持有10万份金利计算，2013年初可分到7 000元母基金，2014年初可分到6 500元母基金，目前价格在1元附近，累计折算获利、分红以及价格上涨到因素，两年多时间实际获利超过3万元。其他几只基金情况类似，均可获得不错的稳定收益。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

6 提前退休的代价有多大



我今年 55 岁，太太和我同岁，她刚刚办理了退休手续，我也想提前退休，这样我们就可以一起享受退休生活了。目前，我每月收入大约为 8 000 元，每月缴纳的养老保险(社保)约 600 元，家里有三套房，总价在 600 多万元，还有 70 多万元的金融资产。儿子已经定居海外，生活过得也不错，像我这样的情况，提前退休会有多少损失？是不是值得提前退休？



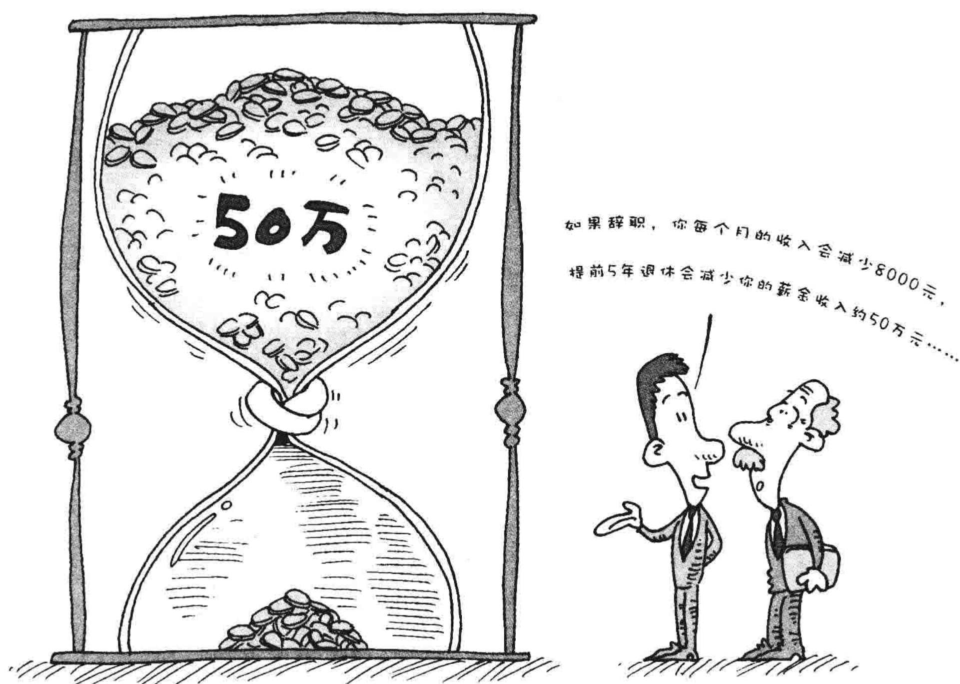
标叔

人们为什么要在退休前拼命赚钱，就是为了能在退休后有足够的资金，过上富足养老的生活。退休意味着人们获得了大把的自由支配时间，可以做自己想做的事情。如果有充足的养老金，当然是越早退休越好。

从你的情况看，由于还没有到法定的退休年龄，除非单位有特殊的政策，否则要提前退休只有辞职一条路可走。如果是辞职，你每个月的收入会减少 8 000 元，一年差不多就是 10 万元。不考虑工资变动等因素，提前 5 年退休会减少你的薪金收入约 50 万元。

除了薪金收入的减少外，你的养老金收入也会因缴费年数和缴费数量的减少而减少。目前，国内的养老金主要由三部分组成，基础养老金、过渡性养老金和个人账户养老金。基础养老金与缴费年限有关，每多缴一年费，退休后就可以多得 1%的社会平均工资。你提前 5 年离职，若自己不缴费，等于缴费年限少了 5 年，等 60 岁正式退休后，每个月要少拿 5%的社会平均工资。以上海为例，按 2012 年的社保基数为 4 331 元计算，基础养老金部分每月要少拿 216.55 元。过渡性养老金是对养老保险制度建立前工作年限的补偿，应该影响不大，这里我们暂时不考虑。个人账户因为少缴 5 年费，每年约有

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net



7 200元，5 年一共是 35 000 元(未考虑利息收入)，60 岁退休每月可以领的个人账户养老金为个人账户资金额除以 139，每个月会减少 251.8 元 (35 000 ÷ 139) 。这两笔数字相加，每月会减少 468.35 元。

假设你退休后还可以活 25 年，简单计算一下你大概会少领 14 万元的退休金，即便是考虑到社会平均工资的增长情况，这个数字也不太会超过 30 万元，远不如你 50 万元的薪金损失多。如果你认为这样的代价完全可以负担，那么恭喜你，你完全可以提前享受美好的退休生活。

当然，我在这里还要提醒一句，如果你真的选择离职，还是要去办理相应的医保缴费手续，不要把医保也给停了。在上海，18 岁到 60 岁的居民，每年只需要缴纳 620 元就可以参加医保了。而在有些地区，要参加医保必须同时参加社保，这样缴费的金额会多一些，但 60 岁后退休金也会增加一部分，总的负担并不是很高。参加了医保，在看病时就会减少不少开支，这对于接近退休年龄的人来说相当重要。因为，这个时候人体的机能处于衰退状态，各种各样的疾病会越来越多，有了医保的呵护，可以让你在法定退休之前的 5 年，活得更安心。

拿时间换钱不难，拿钱换时间不易，在有足够资金的支持下，提早退休绝对是明智的选择。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net



7 离婚后如何让生活更有保障



我今年38岁，不久前刚离婚。在财产分割上，房子归了前夫，我则得到了大约200万元的现金。每个月我的纯收入有6 000元，恢复单身后，自己租房子住，月租金3 000元，付完租金后，剩下的钱用来支付其他的开支还挺紧张。我不想动用那200万元资金，因为这笔钱是我未来的依靠。请问我该如何打理这笔资金，才能让自己的生活更有保障?



标叔

刚刚走出一段婚姻，首先要整理的是自己的心情，因为离婚总归要给当事人带来一定的伤害。只有拥有了一份好心情，才能更好地开始新的生活。其次，你要好好思考一下自己的未来，今后是一直一个人过，还是重新寻找新的恋情，组建新的家庭。因为，不同的选择会对你的理财有着重大的影响。

从来信中看，你似乎还没有组建新家庭的意思，那么我就按照单身的模式来提点建议吧。你的工薪收入并不算高，但你完全可以通过投资，获得不错的理财收入。就拿最简单的银行储蓄来说，虽然央行降息了，但多数银行上浮了利率，一年期存款利率至少在3.5%以上，200万元存一年，可以获得7万元的利息。这笔利息和你的工薪收入差不多，意味着你的实际月收入为1.2万元，房租占收入的比重为25%，负担不算很重。剩余的钱一个人花也还是可以过得挺舒适的。

当然，我们需要考虑到通胀的因素，未来房租和其他生活费用都会上涨，现在算着钱够用了，未来很可能会不够。怎么办?当然还是要在这200万元的资金上想办法。如果适当提高一下投资的风险等级，就有可能获得更高的投资收益。比如拿出90万元左右，购买100万份银华金利基金(2012年6月

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net



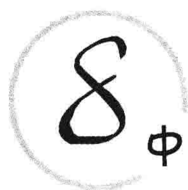
15 日净值 1.031 元，市场价 0.902 元)，该基金每年的预期收益为 3.5％＋1 年定期储蓄利息)，当年为 7％。如果未来一年期定期利率在 2％～3.5％之间波动，那么该基金有望获得的年度收益为 5.5％～7％。换句话说，现在投资 90 万元(100 万份)，今后每年可获得 5.5 万～7 万元的利息收入，比单纯存银行好多了。这个基金比银行存款的风险要高一些，主要是基金的市场价格会波动，短期内本金可能亏损。但对于长期持有吃利息的人来说，短期的亏损并不影响长期的收益。另外，如果股市大跌，为其提供利息的银华鑫利跌幅过大，也可能出现收益无法保证的情况，目前出现这种情况的概率不大。

剩下的钱可以选择放在一家股份制银行进行打理，由于资金量达到 110 万元，完全有资格成为这家银行的贵宾客户，享受到很多贵宾级待遇。可以用其中 10 万元购买货币市场基金；90 万元购买银行半年到 1 年期的银行理财产品，按目前的收益水平，大约在 4.5％～5％，一年有 4 万元以上的收益；10 万元购买指数基金，以追求更高的投资收益。就算股市还会下跌，只要一年的跌幅不超过 40％，整体收益还是正数，可以做到保本。

作为单身女性，保险也是相当重要的，可以从每年的结余中拿出一部分来购买重大疾病性、女性险、意外险等保障型险种，以提高自己的抗风险能力。

经过这样的安排，你每年的理财收入会提高不少，多出的资金可用于旅游等休闲消费，让自己的生活更加多姿多彩。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net



中年人如何摆脱财务忧虑



我今年已经40多岁了，先生和我的收入比较稳定，家庭月收入可以达到2万元。小孩9月就要去民办初中读书了，加上房贷已还清了，在别人看来，我们一家的生活应该很幸福了。可我却总感到焦虑，原因是前几年收入增加较快，这两年基本没增加，家庭净资产也受股市影响，增幅有限。今后，孩子读书、结婚以及我们的养老问题都需要钱，我总是怕家里的钱不够用。请问我该如何理财，才能摆脱财务方面的焦虑呢？



标叔

你们家属于典型的中产家庭，收入不错，照理说不应该有财务方面的焦虑。从收支的情况讲，由于房贷已经还清，每月的主要支出可能就是孩子的教育费用以及日常生活费用，估计这部分费用平均不超过1万元，每个月还有1万元左右的结余，一年就是12万元。就算每年在旅游方面再支出一些，按每人2万元计算，一年还是可以积累6万元，还有什么好担忧的呢？

导致你忧虑的主要原因恐怕就是你说的收入和财富增长速度慢了。当收入增长很快的时候，我们并不太会有财务方面的忧虑，钱花光了，将来还可以赚更多的钱。同样的道理，当财产性收入大幅度增加的时候，我们也可以拿出部分盈利来犒赏自己，当然也就不会有忧虑了。

面对财务忧虑，我们该怎么办？首先，我们要梳理一下自己有哪些理财目标，比如现阶段主要是供子女读书，未来可能还有养老问题，子女结婚的费用等。其次，我们要对这些目标排排顺序，看看哪些目标是需要优先实现的，比如子女教育是每个家庭最关注的问题，也是需要优先保证的。按照现在的民办初中的收费标准，再考虑到补课、请家教等费用，一个月3 000～4 000元

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net



就够了，这笔钱完全可以由你们的工资来负担。如果将来孩子要出国留学，从现在到他高中毕业还有 9 年时间，按每年结余 6 万元计算，至少可以获得 54 万元的留学款，如果觉得资金方面压力还是太大，可考虑大学毕业后再出国读研究生，费用会减少不少。

养老也是不容忽视的问题，虽然你们现在收入不错，但退休后收入会明显减少。如果是按照企业退休标准，退休后你们俩每月可拿到约 6 000 元左右的退休金，维持日常生活没有问题，但要想过上富足养老的生活显然不够，这需要你们在退休前有一定的积累。此外，还可以通过退休后返聘或兼职等方式，获取额外的收入。

当把每个理财目标都梳理清楚后，你会发现有些目标在财务方面会有冲突，比如子女出国留学的费用和结婚的费用不能都满足，怎么办？必须对理财目标进行调整，孩子要出国留学，就告诉他未来要自己负担结婚的费用。否则就在国内念书，父母可以帮忙解决一部分结婚的费用。

经过充分的比较和调整之后，所有的理财目标都得到了资金保障，这时候你还会忧虑什么呢？

人到中年，职场的上升空间没有以前大了，但我们还可以靠财产性收入来积累财富。自 2008 年全球金融海啸之后，国内的股市只有在 2009 年有所表现，其他年份均表现低迷。熊市时间已经不短了，牛市也快来了，一旦牛市来临，我们的财富又会大幅度提高。对于中产家庭来说，最需要担忧的问题不是财务，而是健康，只有拥有健康的身体，才能更好地享受生活。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

9 婚前财产协议该不该签



我和男友相识、相恋已经三年了，如今到了谈婚论嫁的时候，男友突然提出要和我签订婚前财产协议。我知道这一定是他们家里人的主意，因为他们家有几套房产，怕万一以后我们闹离婚，会分他们家的财产。可我和男友是真心相爱的，并不是为了他们家的房子才要结婚的，还没结婚就提防着我，让我很不舒服。请问标叔，这样的协议我该签吗？



标叔

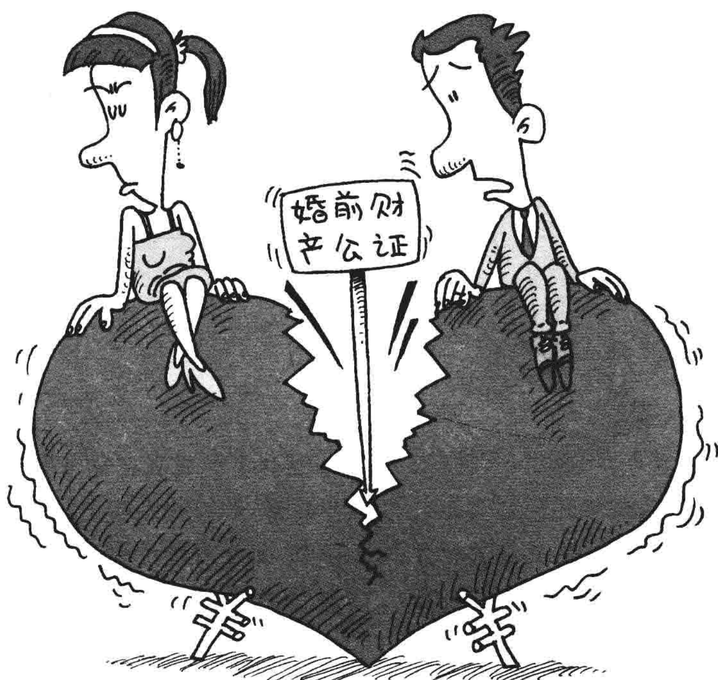
在国外，签订婚前财产协议是一件很正常的事情，但也不是人人都会签署，通常有钱人才这样做。在协议中一般还会写明，一旦离婚，相对弱势的一方能够获得什么样的利益。

在国内，签订这样的协议是一件很伤感情的事情。对于你来说，只有两种选择，签或者不签。如果你觉得感情上接受不了，不必勉强自己去签这样一份协议，当然这很可能意味着你们的感情结束了。

我个人认为，既然你不是为了房子去结婚，签订婚前财产协议又有什么关系呢？如果你们能够很好地维系这段感情，是否拥有这些房产对你来说并不重要，因为只要你们的婚姻关系能够延续，你照样可以享受这笔财富。即使不签，你的名字也不会出现在房产证上，这些房产仍然属于婚前财产，真到离婚的时候，同样也没有你的份。既然签了可以让男方感到放心，对你又没有什么实质性伤害，干嘛要去牺牲这样一份感情呢？签订财产协议还有一个好处，那就是明确了你男友的财产权，结婚后你就获得了这部分财产的继承权，这对你来说不也是一种保护吗？

当然，签协议不是单方面的，你可以提出自己的财产主张。比如，女孩子

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net



的青春是有价值的，随着年龄的增长，青春的价值会折旧，因此，你可以提出青春补偿费要求。怎么补偿？有两种办法，第一种，可以按年将部分男方的婚前财产转为夫妻共同财产。比如约定期限为 20 年，每年将 1/20 的婚前财产转为夫妻共同财产，结婚 20 年后，所有的婚前财产全部转为夫妻共同财产。其实，通过 20 年的生活，婚后积累的共同财产通常会多于婚前财产，即使不考虑婚前财产，女方在离婚时也会获得相应的经济补偿。如果双方在结婚后不久就离婚，女方也只能得到少许补偿。如果男方不同意第一种办法，还可以采用第二种方法，即要求男方用婚前财产为你购买一份养老保险，保险的保额适当高一些，可以采取期缴的方式，比如缴费期为 10 年。如果在缴费期内离婚，剩余的保险费由你自己支付，如果在缴费期结束后离婚，你不用再缴保费，但可以获得一份保险保障，也可以算是一种补偿吧。如果你们一直恩恩爱爱，这份保险也可以作为你们未来养老的一种补充。

另外，建议你给老公购买一份定期寿险，在受益人一栏中填上自己的名字。这种保险的价格不贵，一年只需花上几千元，就可以获得 50 万～100 万元的保额。一旦你老公发生什么不测，你还可以获得一笔保险赔偿，要知道婚姻的终止并非只有离婚一种情况。当你做好了财富安排后，还担心什么呢？高高兴兴地穿上婚纱，当个美丽的新娘吧。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

10 退休后收入降低该怎么办



我今年 58 岁了，再过 2 年就要退休了。我现在每月有 7 000 多元的收入，每年还能领到 10 000 元年终奖，和同龄人相比，我的收入还不错。可退休后，我每月只能领到 3 000 元左右的退休金，年终奖也没有了，收入的减少让我感到很不踏实。以前，我们也有些积蓄，前年儿子结婚，我们把大部分钱拿出来给儿子买房了，现在手头只剩下 10 万元，请问我该如何应对退休后收入下降？

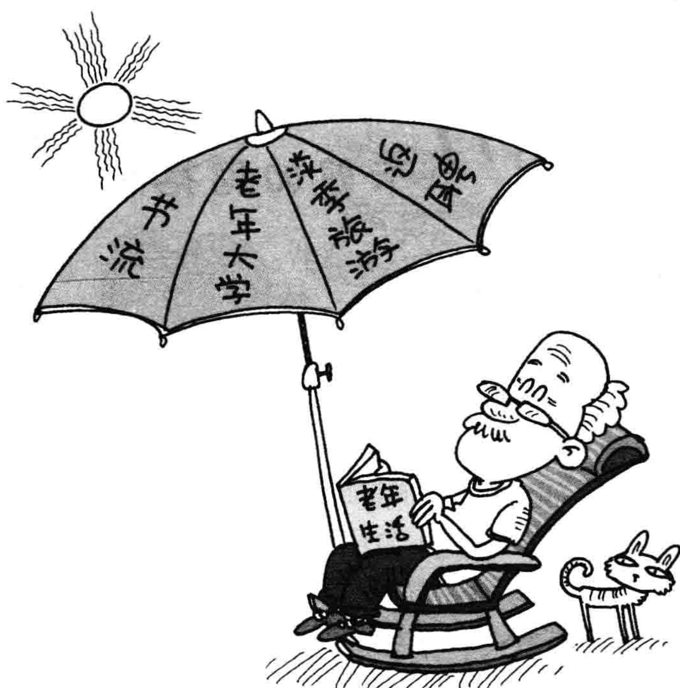


标叔

对于退休，不同的人有不同的感受。有的人盼望着退休，因为退休后，所有的时间都可以由自己支配，再也不用为工作而烦恼了；有的人会很失落，因为以前虽然忙，但活得很充实，突然闲下来，会很不适应；还有不少人，会像你一样，对财务方面有些担忧。

退休后收入下降我们该怎么办呢？恐怕也只有两条路可走，一是开源，二是节流。从开源的角度看，你只有 10 万元的积蓄，加上退休前这两年的积累，能到 20 万元就不错了。如果拿这 20 万元进行投资，就算每年能有 10% 的收益，也无法弥补每年减少的 6 万元收入（每月收入减少 4 000 多元，年终奖减少 1 万元）。因此，要想维持退休前的收入水平，你或许还要准备退而不休的方案。从收入情况看，你是一名有一定技能的人，如果身体条件允许，你不妨考虑在原单位返聘或者到其他单位另谋一份职业。由于你每月可以领一笔退休金，企业又不需要额外缴纳社保，因此你在职场上的竞争力很强，找一份月收入 4 000 多元的工作应该不难。加上少量财产性收入，总的收入仍能维持在退休前的水平上。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net



当然，人不能一辈子工作，总要有歇下来享受生活的时候。当我们无法再开源的时候，节流就显得格外重要。退休后衣食住行的开销并不高，普通人的退休金都可以应付，但如果想享受高品质的生活，就不一定够了。退休后最大的两块花费是娱乐和医疗，如果能在这两块花费上多动脑筋，就可以做到少花钱、多享受。拿医疗来说，如果我们能保持身体健康，少生病，少去医院，不仅可以减少医疗费的开支，也提高了生活质量。再拿娱乐来说，现在很多社区都开设了一些针对老年人的娱乐项目，如社区的合唱团、乐队、舞蹈队等，这些活动基本是免费的，充分利用社区的资源，可以减少娱乐费用的支出。还有很多老年人会去念老年大学，学一些新的技能，丰富自己的业余生活，这样的花费也不高。另外，旅游也是老年人热衷的娱乐活动，如果利用淡季出游，不仅可以享受较低的旅费，还可以获得更高品质的旅游体验。

人不是为了钱活着，尤其是对于退休一族更是如此。已经辛辛苦苦干了一辈子，该是好好享受生活的时候了，如果还把主要精力放在赚钱上，那么，什么时候才能享受财富带来的快乐呢？难道要等到躺到医院的病床上吗？要是那样，我们赚的钱不是都交给医院了吗？显然，这不是我们要的生活。

面对退休后收入的锐减，一方面可以通过继续工作来弥补；另一方面也可以通过保持身体健康，充分利用社会资源，合理安排支出，来获得高品质的退休生活。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

11 卡奴如何摆脱债务烦恼



我是一名刚刚工作3年的年轻人，工作以后陆续办了几张信用卡。起初，看到信用卡搞免息分期付款活动，可以用很低的月供买到自己喜欢的手机、笔记本电脑等数码产品，就参加了。后来，我就控制不住自己了，经常用信用卡购物，参加促销活动，到了还款日，钱不够就采取账单分期。如今，我每个月要偿还的卡债有6 000多元，基本上跟我的月收入相当了，我该怎么办才能不做卡奴呢？



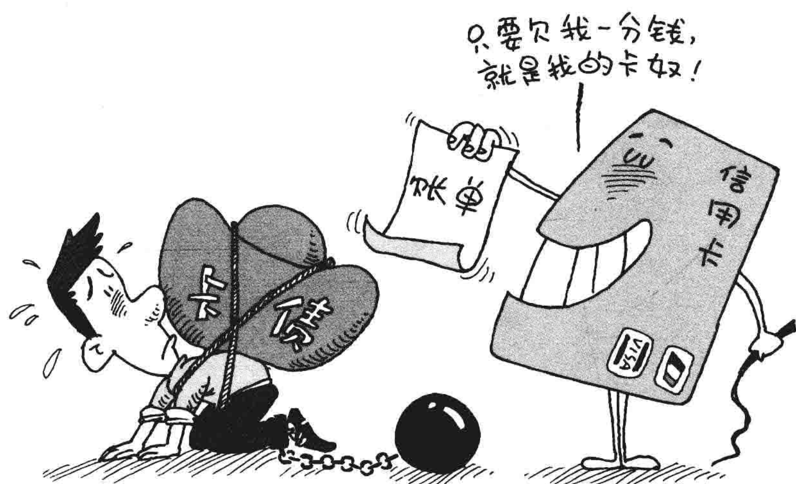
标叔

信用卡绝对是我们生活中必不可少的支付工具，它的优点很多，可以先消费、后还款，可以避免携带大量现金，有积分可以换礼品，还可以在特约商户享受价格优惠……然而，它也有一个致命的缺点，对于自律性不强的人来说，很容易会刷卡失控。

就拿你来说吧，你刷卡的主要方式是免息分期，这种方式对年轻人特别有诱惑力。首先，免息分期给人的感觉是负担比较轻，每月只需要付出一点点钱，就可以拥有一件价值相对较高的物品，让人可以提前享受起来。尤其对于收入不高、积累有限的年轻人，能够在超出自己当前购买能力的情况下，获得心仪的产品，更是一件美事。其次，免息意味着没有财务成本，能占银行的便宜为什么不占；最后，免息分期付款有很多优惠活动，如积分翻倍，满额还可获得额外的礼品等，也会让年轻人动心。

然后，现实并不像人们想得那么美好，免息分期付款虽然不需要支付利息，但持卡人要么以高于市场的价格购买信用卡商城里的产品，要么就需要支付相应的手续费。以12期分期为例，多数信用卡的手续费率为每月0.6%

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net



以上，看上去不是很高，很多人认为分期的手续费率折算成年化利率为7.2%(0.6%×12)，但实际的财务成本却不低。如果分期金额是6 000元，每月还款500元，手续费36元，但在还完500元后，第二个月的手续费仍然是36元，并不会因债务的减少而减少。到了最后一个月，你的债务只剩下500元了，可手续费依然要付36元。实际上在这1年中，你占用的资金平均只有3 000元，但你却为6 000元的资金付了使用费，实际的利率是14.4%。更麻烦的是，即使提前还款，手续费一分钱也不免。千万不要为了那点积分和礼品，因小失大。

对于普通人来说，14.4%的利率绝对属于高利贷了，这也是你沦为卡奴的重要原因之一。面对目前的情况，你该怎么办？第一，封存你的信用卡，在没有还清全部卡债之前，不再刷卡消费；第二，你要做好预算规划，根据每个月的收入情况，制定相应的支出预算，在剔除衣食住行等刚性支出外，还要留一部分资金用于投资，以应付未来的资金需求，剩余的钱才可以用来改善生活品质；第三，对于自己喜爱的商品，可以列入自己的理财目标，看看通过积累，是否能实现自己的心愿；第四，在没有养成良好刷卡习惯前，尽量采用现金消费，钱包中尽量少放零钱，有调查显示，同样是100元，人们更容易把100元零钱花掉，把100元整钞留下来。

多学点理财知识，会让你尽早摘掉卡奴的帽子，祝你好运。

点评

免息分期付款是信用卡最迷惑人的一项功能，看上去手续费不高，实际的费用却不是一般人能承受的。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

12 儿子想创业 父母该不该支持



儿子2013年7月就要大学毕业了，我们很希望他找一份稳定的工作，有一份稳定的收入，可以像我们一样过安稳的生活。可他却想和几个同学一起创业，他说："现在工作不好找，能找到的工作收入也很低，还不如去拼一下，自己开公司，弄得好了将来还可能赚大钱。"我们知道，个人创业成功的案例很少，在这件事上，我们该支持他吗？



标叔

如果说创业一定能成功，一定能赚到钱，我相信你们一定会支持儿子创业。可现实是，国内的初创公司绝大多数的寿命不超过两年半，这恐怕就是你们比较担心的地方了。一旦创业失败了，钱没赚到，时间也耽误了，未来儿子的生活该怎么办？

通常比较理想的创业模式是，先到企业里面工作一段时间，积累一定的工作经验和人脉，再开始创业，这样成功的机会会大一些。而你儿子不愿意走这条路，希望大学一毕业就开始创业，我个人认为，年轻人有想法、有勇气是一件好事，做家长的应该给予一定的支持，但也要设好止损位。

怎么支持？首先，在资金上给予适当支持。创业需要启动资金，这笔钱往往需要家长来承担，至于出多少钱则可以根据家庭的经济情况来定，以不影响家庭的正常生活为上限。在出资形式上既可以是股权投资（需要明确这笔资金在公司中占有的股份比例），也可以是债权投资（需要写明借款期限和利率），千万不要以馈赠的形式出资，要让他感到这笔资金来之不易。同时，你们也可以股东或债权人的身份了解企业的运作情况，用你们的经验对他们进行指导。其次，在精神上给予鼓励。创业并不是件容易的事，会面临诸多

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net



难以预料的困难。做家长的应该抱着积极的态度去支持，尤其是在他们遇到挫折的时候。最后，在生活上也要给予支持。大学毕业了，儿子应该在经济上独立了，即使还住在家里，也应该拿出一些钱来补贴家用。但在创业初期，可能儿子还不会有收入，这时候家长可以适当减免这笔费用，以作为对儿子创业的支持。

怎么止损？一是金钱上止损。创业初期，亏损是免不了的，但不能一直亏下去，把启动资金亏光就应该停下来，家长只负担初期的启动资金，不负担后续的资金问题。要想继续干下去，就必须自己出去找资金。如果不能找到其他投资者，说明这个创业项目有问题，继续做也是没有意义的。二是时间上止损。既然初创企业的平均寿命不超过两年半，你们就以两年半到三年为限，如果到时创业还不成功，就应该劝他放弃了。这个时间和念研究生的时间差不多，有了这三年的创业经历，相信他学到的东西肯定比读研究生还多，再去找份工作也不是什么难事。这也是为什么我希望你们能支持他创业的主要原因。

儿子长大了，很多事情该由他们自己拿主意了，作为家长我们能做的就是在不影响正常生活的前提下，尽可能给予他们支持。哪怕最终他遭遇了挫折，也是他人生中宝贵的一笔财富。年轻就这点好，有的是时间，禁得起失败。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

13 退休后该怎么理财



再过2个月，我就年满60岁了，即将步入退休者的行列。退休前，我和太太主要以工薪收入为主，近几年也做了一些投资，但不是太成功。前几年，买股票和基金屡屡被套，资产缩水严重，也就不太参与了。过去两年主要是购买银行理财产品，但收益率也越来越低。我和太太的退休金加起来每月有6 000多元，正常生活还会有结余，想问一下手里的70万元金融资产该怎么打理。



标叔

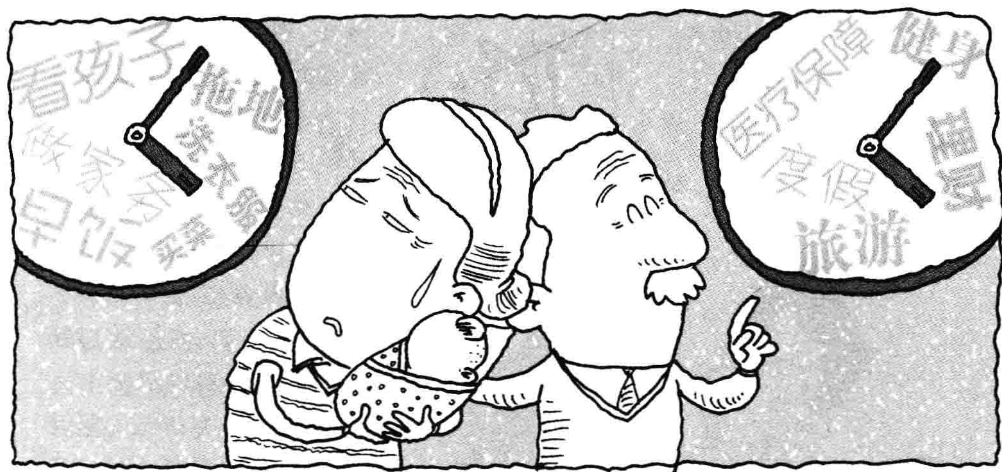
退休意味着什么？退休意味着我们可以自由支配所有的时间，不再有工作上的烦恼，即使什么都不干，也会有一笔稳定的收入。虽然，和工作时相比，退休收入肯定有不小的降幅，但最重要的是我们获得了时间上的自由，这是多少人梦寐以求的生活啊。

人工作了大半辈子，辛辛苦苦地积累财富，不就是为了能有个富裕的退休生活吗？从退休的那一天开始，就应该尽情地享受生活。从你们的退休收入来看，每月有6 000多元，过一种体面的退休生活完全不存在问题。但要想过一个高品质的生活，还需要好好规划一下。

怎么才能让退休生活过得更精彩呢？首先，要转变思路。退休后，人就进入到了财富享受期，这个时候的重点是享受财富，而不再是积累财富。因此，可以适当增加一些娱乐方面的支出，比如旅游等。退休后，可选择出游的时间比工作时多了，利用淡季出游既可以少花钱，又能获得更好的旅游体验。

其次，不要被小辈束缚住手脚。退休后，很多老人并没有获得时间上的自由，他们又到子女那里报到上班去了，帮子女带小孩、做家务，有些人甚至

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net



比上班的时候还忙。上班的时候还有双休日，退休后连双休日都没有了，更不用说享受退休生活了。现在，年轻人工作紧张，生活压力大，父母退休后在力所能及的范围内给予一定的帮助，也是人之常情。但如果一切以子女为中心，把所有的时间都花在子女身上，成为子女不用花钱（有些还是倒贴钱）的全职保姆，那还怎么可能有高品质的退休生活呢？

第三，保持身体健康很重要。只有拥有健康的身体，才能更好地享受财富带来的快乐。在退休后，适当增加健身和医疗保健方面的开支，延缓身体衰老的速度，降低疾病产生的概率，对提高生活品质大有益处。

第四，投资不能过于保守。由于医疗水平的提高，人们的期望寿命越来越长，像北京、上海等大城市，人均期望寿命都超过了 80 岁，从 60 岁退休算起，至少还要活 20 多年。因此，在投资方面不能保守，但也要选择相对稳健的产品。你们手里的 70 万元资产，全部购买理财产品有些保守了，每年能获得的收益不到 3 万元。我个人建议，你们可以留 20 万元，继续购买理财产品，每年获得 7 000～8 000 元利息收入；其余 50 万元可选择分级基金 A 份额（之前的文章中有介绍）进行投资，每年可获得大约 6%～7%的收益，一年大约可以获得 30 000 多元的收入，这样 70 万元资金每年可多获得 10 000 元以上的收入，风险也不是很大，对改善生活质量也会有所帮助。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

14 幼儿该买什么保险



我想给2岁的女儿买一些保险，可不知道买什么保险好。保险代理人推荐了很多产品，比如教育保险、重大疾病险、终身寿险等，我觉得这些保险都挺有用的，就是保费有点高，我的收入难以负担，请问我应该先帮女儿买什么保险？



标叔

在我们购买保险前，先要想清楚如下几个问题：第一，我们为什么要买保险？我认为，买保险的目的是为了分摊个人无法承受的财务损失。如果这个财务损失是我们能负担的，就不用买保险了。举例来说，我们通常不太会为一辆自行车购买保险，因为现在自行车的价格并不高，即使车丢了，也不会给我们造成太大的财务压力。但如果是一辆汽车，情况就不同了，购买车险几乎是每个车主的必然选择，因为汽车的价值远远高于自行车。如果汽车发生了事故，车辆受损了，或者被偷或抢了，对家庭财务会有比较显著的影响。另外，车险中最重要的一块是第三者责任险，一旦在交通事故中涉及人员伤亡，赔偿的金额可能远高于车的价值。因为你的女儿年龄还小，不是你家庭的收入来源，即使在某些极端情况下，你最大的损失无非是感情，不是财务方面的。对你而言，一个健康成长的女儿远比一大笔金钱重要。因此，你大可不必为女儿投保一大堆保险。

第二，什么人需要买保险？通常家庭的主要经济来源和主要风险来源需要买保险。特别是有小孩的家庭，家长就是孩子最大的保障。如果家长没有足够的保障，一旦发生不测，家庭收入大幅度减少，孩子的生活将会受到巨大的影响，这种财务方面的损失是孩子无法承担的，应该通过购买保险来分摊。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net



但我们也要注意到，孩子同样是家庭的主要风险来源。比如说，由于环境污染等因素，幼儿罹患白血病等重大疾病的概率显著提高了，而治疗费用是一笔不菲的开支，也是多数家庭难以承受的，因此，购买重大疾病保险还是有一定作用的。对于子女的教育，相信你们会有所安排，国家有九年义务教育的安排，不存在读不起书的风险，因此投保教育保险意义不大。如果想上好一点的私立学校或出国留学，还是要靠家长多挣钱，投保了教育保险也负担不起高昂的费用。至于终身寿险，那就更没必要了。随着社会的进步，大多数孩子未来的收入水平肯定会超过家长，他们应该在长大后自己保障自己。

第三，买多少保额的保险？通常决定保额多少的依据是家庭的财务缺口，而不是保费的高低。但对于幼儿来说，由于国家规定了最高保额不能超过 10 万元，因此我们无法按照财务缺口来投保，只能按最高保额购买保险。对于动辄几十万元的重大疾病治疗费用来说，10 万元的保额只能起到一定的补充作用。真正要让孩子有保障地生活，还需要靠家长努力，获得更高的收入，积累更多的财富。从某种意义上讲，家长才是孩子最可依赖的“保险公司”。另外，像上海等城市，还有少儿医保以及医疗互助基金等项目，缴费不高，对孩子也是一份保障，这样的保险一定要投保。

点评

对于孩子来说，他们中的绝大多数不是家庭的主要经济来源，却可能因疾病等原因给家庭带来巨大的经济压力，可以说是家庭的重大风险来源。但受最高保额的限制，家长无法通过保险来完全覆盖风险，只能依靠自己的努力，提高家庭抵御风险的能力。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

15 有多少钱才能安稳退休



我是一名单身的上海女性，今年 50 岁了。经过多年的打拼，我积累了一定的财富，但也厌倦了忙碌的职场生活。目前，我拥有两套房产，一套自住房价值约 400 万元，一套出租房价值约 200 万元，每月租金 3 500 元，另外还有 500 万元左右的现金资产。请问像我这样的情况，能安安稳稳地享受退休生活吗?



标叔

在回答你的问题之前，我们首先要做两个假设：第一，安稳退休的定义是什么。作为一名单身女性，你靠着自己的努力，积累了一笔令人羡慕的财富，说明你平时的收入就比较高，对安稳退休的要求也会比较高，假设你退休后的开支为每年 25 万～30 万元。第二，安稳退休的时间有多长。现在上海女性的平均预期寿命超过了 84 岁，为了稳妥起见，我假设你的寿命至少还有 40 年。

由于你是单身，也没有子女，不存在给子女留遗产的问题，因此，完全可以把自己积累的财富用光。目前，银行理财产品的年化收益率大多在 4%～5%之间，按 4%的收益率计算，40 年花光 500 万元，每年需要花掉 25.26 万元。你手里还有一套房子出租，按照现在的市场价格，每月可以收到 3 500 元租金，1 年又可以收入 4.2 万元。仅这两笔资金相加，一年就有 29.46 万元可供支出。应该说，如果没有特别大额的支出，安安稳稳度过 40 年没有任何问题。

你可能会说，未来的通货膨胀会很厉害，现在的这些资产看起来很多，未来就不一定值钱了。不错，通胀是每一个人都必须面对的问题。但当通胀率

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net



较高的时候，银行存款利率、理财产品的收益率和房屋的租金同样也会上涨。就算理财产品的收益率不涨，房屋的租金按3%的速度上涨，30年后，也就是你80岁的时候，你当年可以花费的金额就会上升到35.46万元。按5%的通胀率计算，那时候的35.46万元，相当于今天的8.2万元。对于1个80岁的老人来说，一年还可以花8.2万元，也应该可以满足了。到90岁时，可花费的金额上升到38.96万元，折合成现值为5.53万元。如果90岁后，人仍然健康地活着，还可以通过变卖一套房产的方式来实现安稳养老。

当然，上面的计算是在人的身体比较健康，没有生重大疾病的情况下得出的结论。万一发生重大疾病怎么办？这时可以先使用自己的金融资产，在条件允许的情况下，可变卖房产来补充医疗的资金。通常，200万元还看不好的病，基本就看不好了。因此，用一套房产作医疗准备金，就足以应付重大疾病了。目前，购买重大疾病保险的人，保额很少超过200万元。

退出职场后，时间富裕了，此时最忌讳的是在理财方面过于投入。按你目前的资产情况，采取最稳妥、风险最低的理财方式最好。比如可以将大部分资金存成5年定期，或购买国债等低风险产品，此时保本比增值更重要。另外，你距离法定的退休年龄还有5年，建议在此期间你继续为自己缴纳社保，一方面可以在这5年中享受医保，另一方面也可以在退休后拿到更多的退休金。加上这部分退休金，你的退休生活就会更有保障。至于如何用好这些钱，倒是你应该好好考虑的问题。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

16 如何借钱给朋友更安全



我有一个非常要好的朋友，最近准备帮儿子买房，因首付款不足，希望我能借点钱给他，他答应两年内偿还全部借款，每年还可以支付我10%的利息。从收益上看，借钱给朋友肯定比存银行高，但我又有些担心，万一他到时候还不上怎么办？请问有什么办法能够保证我的资金安全？



标叔

亲戚朋友之间的资金拆借是一个非常让人伤脑筋的事情，借吧，怕对方还不上；不借吧，又怕伤了彼此之间的感情。那么，我们在借钱这件事情上，应该怎样操作呢？

第一种方式，公事公办，可以参考银行贷款的流程。首先是调查朋友的个人信用记录（如果你对你的朋友非常了解，这个步骤可以省略）；其次是计算朋友的还款能力，确定最高借款金额；再次是让你朋友用房产或其他你认可的资产做抵押，签订借款合同，并到相关部门办理抵押登记；最后，你可以按照合同约定的还款方式，收回借出的资金和应得的利息。这样做的好处是资金比较安全，万一朋友还不上钱，还可以通过变现抵押品的方式，回收资金。但坏处是，朋友会认为你不信任他，不够哥们。如果你真准备这样做，建议你适当降低借款利率，甚至免收利息，以体现你们两人之间的友谊。

第二种方式，只签订借款合同，不需要提供抵押物。这样做完全符合你朋友的想法，在面子上肯定过得去，但你的资金将处于较高的风险之中。一旦出现违约，你很可能遭遇比较大的损失。虽然你可以向法院起诉，凭着手中的借款合同，你一定能够胜诉，但由于没有抵押品，要通过法院执行，追回欠款并不容易。很多时候，我们借钱给一个朋友，就等于失掉了一个朋友。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net



第三种方式，不要全额借款给朋友。在借款前，你可以先评估一下你们的友情到底值多少钱，你个人可以承受的损失有多大，以此作为借款的上限，比如说你觉得你们的友情值 10 万元，损失 10 万元钱不会对你的生活有太大影响，那么，你最多就借 10 万元给朋友。如果你只能承受 1 万元的损失，那你借给他 1 万元就行了。同时，还要考虑朋友提出的借款金额是多少，你最多只能答应借 1/3，如他提出借 30 万元，你最多借 10 万元。之所以要这样安排，主要是为了化解债务过于集中在你一个人身上的风险。一旦朋友资金上有问题，你借给他的钱不算多，看在以往的交情上，说不定他还会优先偿还给你呢。在两个上限中，你要按照低的一个借。你可以跟朋友说，你大部分资金都买了银行的理财产品了，手头剩余的资金就这么多了，不是你不愿意帮他，是实在拿不出钱了。在借钱给他的时候，你就要作好对方还不上的准备，就当这笔钱是送给朋友了。由于已经作好了损失的准备，你甚至都不需要签一份特别正式的合同，更不需要提供抵押品，只需要对方写张借条，证明有借钱这件事就行了。至于利息什么的你就随便对方给吧。

中国是一个很注重面子的国家，要做到"亲兄弟、明算账"并不容易，在遇到别人借钱时，需要灵活运用上述多种方式，做到既不损伤亲情和友情，又要把风险控制在可以承受的范围内。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

17 如何应对中年失业危机



我今年 47 岁，在一家外资科技公司任职，主要从事市场营销方面的工作。近几年公司在中国的业务不断萎缩，裁员一直在进行，我估计年底前我就可能被裁了。虽然，裁员时可以拿到一笔补偿，大约 30 万元，加上以前也有些积累，但每月收入少了 3 万元，还是挺让我担心的。现在就业形势不好，短时间内找到合适工作也不容易，而我的主要资产就是三套房子，价值分别为 500 万元、300 万元和 200 万元，还有 20 万元银行存款。我该如何应对失业的问题呢？



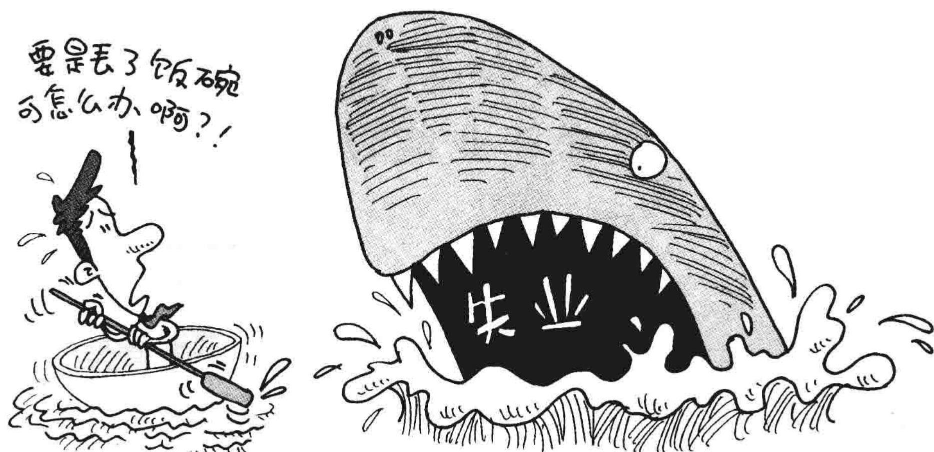
标叔

现在，摆在你面前的有三条路。第一，重新找一份工作，按照你的说法，目前比较困难，估计想找到原来那么高工资的工作就更困难。你是从事市场营销工作的，有着丰富的外资工作经验，如果肯屈就，相信找个普通一点的职位应该还有机会。虽然收入会受一定影响，但可以获得一定的安全感。

第二，个人创业，这也是很多高收入中年失业者的选择。如果你能找到合适的产品或服务，开辟属于自己的事业，也是一种应对之策。20 多年前，IBM 公司因为经营问题，大规模裁减员工，当时就有位公司的中层管理者用离职补偿购买了全套的洗地毯设备，开了一家洗地毯公司。几年后，IBM 公司经营情况改善了，想请他回去，他拒绝了，因为他洗地毯的收入已经高于在 IBM 打工的收入了。要想个人创业，同样也要有这样的眼光和机遇，同时在资金上要有充分的准备。

第三，就此退休。由于不知道你的家庭支出以及未来的打算，我只能在这里帮你简单地估算一下。你的月收入在 3 万元左右，估计月支出为月收入

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net



的一半，大约 1.5 万元，否则你也很难积累下超 1 000 万元的资产。如果 500 万元的房子自己住，另外两套出租，每年的租金收入也就在 10 万元左右，比每年 18 万元的支出要少 8 万元。考虑到你手里还有 50 万元现金，如果全部购买理财产品，按年收益率 4％计算，7 年后你的所有现金积蓄将消耗殆尽。如果要维持原有的消费水准，只有通过出售房产的方式来解决。假定出售 300 万元那套房产，去掉税费后，可得到至少 270 万元现金，加上原有的 50 万元现金，一共 320 万元，按 4％的年收益率计算，每年可以获得 12.8 万元现金。如果出租 200 万元的房子，每年获得 4 万元的租金，两笔理财收入相加，一年可有 16.8 万元的收入，比 18 万元的支出略低一些。我们可以少量动用 320 万元的本金，就可以保证生活质量不下降。照此计算，这 320 万元大约需要花 62 年才能全部花完。另外，等你到 60 岁的时候，就可以领养老金了，虽然养老金的数量无法和你现在的工作收入相比，但好歹也是一种补偿。

考虑到通货膨胀等因素，卖掉一套 300 万元的房产并不能让你安安稳稳活到 100 岁。即便如此，你也不必过于担心，因为你手里还有 2 套房子，依然可以为你的晚年生活提供保障。另外，近期有关房产税试点扩容的消息已经见诸媒体，早晚有一天会对存量房开征房产税，你本身就缺少现金类资产，如果对存量房征税，对你的影响就比较大。适时处理掉一套房产，让自己的资产配置更富有流动性，才能让你的退休生活更有保障。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net



18 大学毕业能否做职业投资者



我是上海一名大四的学生，眼看就要毕业了，可今年工作特别难找，至今我还没有找到合适的工作。平时，我对股市投资很感兴趣，读了很多这方面的书。我特别崇拜股神巴菲特，希望将来能像他一样靠着炒股赚钱，成为一名职业投资者。父母对我很支持，他们愿意拿出 50 万元让我作为启动资金，我想问，除了资金外，我还需要作哪些准备？



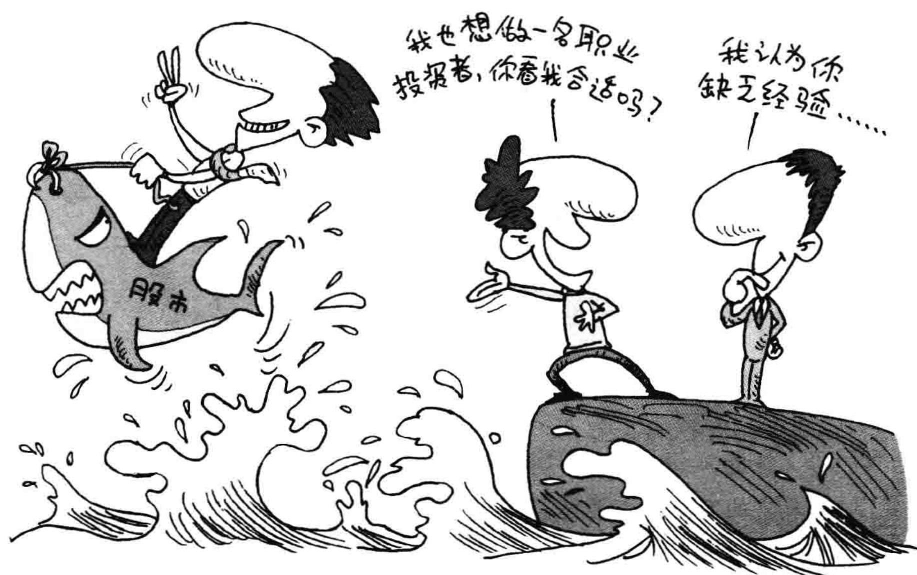
标叔

面对工作难找的局面，不同的人有不同的选择，有的选择继续深造，希望过几年经济有起色的时候，再去寻找工作；有的选择创业，自己为自己创造就业机会；也有些人像你一样，选择进入股市，希望通过股市解决自己的生存问题。

然而，现实是残酷的，想靠股市赚钱也绝非易事，尤其是在中国股市，真正能靠炒股过上好日子的人更是凤毛麟角。以上证指数为例，现在的指数水平和 12 年前差不多，如果刨掉新股上市对指数的虚增作用，实际的指数增幅应该是负数。我们知道指数的涨跌反映的是股市投资者的平均获利情况，在一个平均都是亏损的市场里，想要盈利得多么难啊。

要想成为一名职业投资者，你首先要能养活自己。虽然你读过不少股市方面的书，但真正的实战经验又有多少呢？50 万元资金看上去不少，但一年能给你带来多少收益呢？我们假定你有不错的投资天赋，一上来就能在股市中赚到钱。按 1 年 10%的收益率计算，可以赚到 5 万元，平均到 12 个月，每个月也就赚 4 000 多元。这样的收入水平能让你成为职业投资者吗？在上海，餐厅服务员的月收入要 2 000～3 000 元，送快递一个月至少可以赚 6 000～

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net



7 000 元。根据统计，2012 年上海职工的平均月工资为 4 692 元，你连社会平均工资都赚不到，又怎么支撑你成为职业投资者呢？就算你不吃不喝，把赚的钱全部再投入到股市中去，并且平均收益率能维持在 10%的水平，等 38 年后你 60 岁的时候，你积累的财富才可以达到 1 870 万元，根本无法和巴菲特那样的职业投资者相提并论。

事实上，看看当今的富豪榜，你会发现，绝大多数的富豪都不是靠买股票发家的，而是靠卖股票致富的。他们靠个人创业起家，通过股票上市(卖股票给别人)，获得了个人财富的极大增长。有些人在股票上市后，还继续留在原来的企业中继续经营，如微软的比尔·盖茨等，也有些人卖掉了手里的股票，成为了职业投资者，如新东方的创始人之一——徐小平。

我个人认为，单凭 50 万元的启动资金，想成为职业投资者比较困难，比较现实的方法是先去找一份与投资相关的职业，比如可以先从证券经纪人做起，这样的工作虽然初期收入不高，但还是相对容易找到的。有了这份工作，你就有了获得投资经验的机会，如果你能在工作中表现出胜人一筹的投资能力，相信你的收入也会很快得到提高。先通过帮别人赚钱来获得经验和资金，再成为职业投资者也不迟。

另外，也可以尝试个人创业，如果创业特别成功，你很快就能获得大笔的财富，从而让你顺利地成为职业投资人。就算你创业不成功，损失掉一些钞票，但你获得的经验也足以让你找到一份适合的工作，养活自己应该不成问题。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

19 天价育儿费用如何筹措



最近，一个名为“中国十大城市生育成本”的排行榜在网上热传，其中北京的育儿成本最高，达到了276万元，让我这个土生土长的北京人也感到了巨大的压力。目前，我和太太的税后年收入差不多12万元，要不吃不喝20多年才能养一个孩子，显然不是我们能承受得了的，请问我们该如何筹措这笔天价育儿费用呢？



标叔

对于普通的中国人来说，住房、子女教育、医疗和养老是压在头顶的四座大山。尤其子女教育，是中国人最舍得花钱的地方。如果我们有足够的经济实力，按照网上流传的版本养孩子，完全没有问题。可现实是，有几个家长有这样的经济实力。拿你们来说吧，不吃不喝显然不可能，即使把成本降低一半，负担仍然很沉重，怎么办？

解决的办法只有两个：第一，努力工作，争取获得更高的收入。我想你们现在应该还比较年轻，未来收入增长的空间还很大，现在看起来很高的育儿费用，会随着收入的增加而不再像现在那么昂贵。另外，育儿的费用是一个细水长流的过程，不需要一次性拿出一大笔巨款来，在收入不高的时候，可以适当少花点，等收入提高了再逐步增加。

第二，减少成本，降低育儿费用。比如在北京的版本中，学前六年的日常费用就高达30万元，主要是奶粉、尿布、辅食、水果和衣服的费用。真的要那么高吗？或许出生前两年费用相对高些，但2岁以后，孩子还需要每天消耗大量奶粉、尿布吗？显然，这里面有很多钱是不必花的。学前教育六年要花72万元，包括早教、医疗、玩具和保姆，这里面也有很多可以节省的地方，比如早教，完全可

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net



以自己来,没有必要去外面的早教中心,钱不就可以省下来了?保姆也是这样,孩子出生早期,可以请父母来帮忙带,上幼儿园以后,可以请钟点工,费用就可以大为节省了。再比如,孩子旅游的费用,每年要 2 万元,我不知道你们现在旅游的费用能不能达到每人每年 2 万元,占你们总收入的 1/3,恐怕多数家庭的旅游费用达不到收入的 1/3。如果你们自己都花不到 2 万元,又怎么可能在孩子身上花这么多呢?实际上,由于孩子小,旅游的费用远低于成年人,住宿基本不要钱,机票价格也低于成人。因此,我认为孩子的旅游费用明显过高了。

对于资金不是很富足的家庭来说,更要把钱用到刀刃上,比如说为了上一个适合自己孩子的学校,需要花费一定的择校费等。其他的一些开支,则能省就省。另外,在子女教育的过程中,不能都交给钱,认为只要花了钱,孩子就能在学习上取得成功。很多时候,父母的陪伴、父母的帮助远比花钱请人补课重要得多,也经济得多。既然你们的经济实力还比较有限,在工作之余再做一份家教的工作,相当于多挣一笔钱,应该是合情合理的要求吧。要知道按你们每年工作 250 天,每天 8 小时计算,小时工资数仅为 30 元,这和家教的最低薪酬水平相当,因此,与其请家教或到外面补课,还不如自己来,这样既可以节省下大笔的教育费用,也可以增加亲子之间的感情交流。

面对天价的育儿费用,量力而行加亲力亲为或许是最好的解决办法。

点评

子女教育是很多家庭需要面对的问题,不少家长认为只要有足够的资金就可以让孩子受到良好的教育,孩子就能有个好的未来。事实上,只要方法得当,花小钱一样可以培养出优秀的后代。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

20 消费观念不同怎么办



结婚一年了，我和老公没少为了钱而吵架。我认为，挣来的钱就是要花掉的，加上女孩子天生就喜欢购物，所以我基本上是挣多少花多少。我老公则认为，未来需要花钱的地方很多，比如将来有了孩子，奶粉钱、教育费都是不小的开支，现在不留点钱，将来肯定不够用。每次我买东西回家，他都埋怨我乱花钱，像我们这样消费观念差异巨大的家庭，应该怎么办才能避免争吵呢？

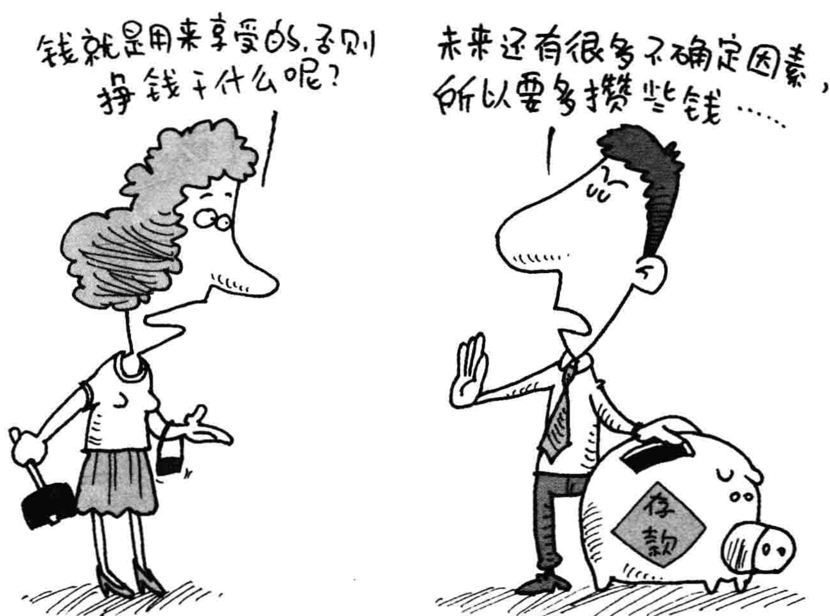


标叔

一个家庭中，存在不同的消费观念，并不是一件奇怪的事情，也谈不上谁对谁错。拿你们家来说吧，你可能是一个比较乐观的人，对自己的未来充满信心，认为自己一直有能力获得工薪收入。在消费方面，你认为钱就是用来享受的，否则还要挣钱干什么？而你的老公可能属于在财务方面偏向稳健的人，他会意识到未来还有很多不确定因素，需要积累一些资金，以备不时之需。在消费方面，他希望你有所节制，一些不该花的钱就不要花。

既然有分歧，最好的解决办法就是沟通。怎么沟通呢？首先，你们要在理财目标上达成一致。你和老公的理财目标不会完全相同，但你们可以把这些目标都列出来。比如说，你喜欢逛街、购物，每个月大致的金额有多少，他希望准备一大笔资金用于未来的子女教育等。有了这些目标，你们还需要作一些比较，看看哪些目标比较重要，是一定要优先实现的。特别是在资金并不充裕的情况下，如果几个目标同时实现有困难，就必须作出取舍，部分目标需要作出牺牲。比如说，现在养孩子的费用比较高，如果单靠每月的工资收入，无法实现抚养子女的目标，而这个目标的优先等级又比较高，你就需要改

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net



变当前的消费习惯，适当减少日常的开支，为养育子女作好资金准备。当然，你也可能觉得养孩子并不是件非常重要的事情，有钱就养，没钱就不养，而购物能给你带来更多的快乐，那么，继续维持现有的生活方式和消费习惯也完全没有问题。在所有的目标中，夫妻双方共同希望实现的目标显然最重要，也是应该优先实现的，这些目标的实现可以增加家庭的幸福感，同时，也可以减少家庭的矛盾。

其次，你们要在实现理财目标的路径上达成一致。光有理财目标还是不够的，还需要有实现目标的手段和路径。通常实现理财目标的路径只有两个：一是开源，二是节流。开源的途径主要有两条：要么增加工薪收入，要么增加财产性收入。在股市不景气、工资上涨缓慢的情况下，开源的路并不好走。这个时候，可能只有在节流方面动脑筋了。我想为了能实现你们共同的理财目标，让你适当减少一些购物的费用，也不是一件特别难的事情吧。等你们的理财愿望一个接一个地实现后，你收获的幸福感可能远多于每次的购物体验。

钱是用来享受的，这话没错，但我们也不能为了眼前的享受，而忽视了长远的利益。我们需要一辈子过得幸福，而不是一阵子。希望你们能够在充分沟通的基础上，求同存异，过上更加幸福美满的生活。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

21 大学毕业生每月该存多少钱



我今年大学毕业，刚刚走上工作岗位，每月的收入大约在3 500元左右。爸爸妈妈告诫我说，现在自己能挣钱了，要学着自己理财了，每月的钱不能都花光，要为今后的生活作好准备。我也非常想做个理财达人，可现在我收入不高，上班两个月了，我基本上没剩下什么钱，是个标准的月光族。我想知道，像我这种情况，每个月应该存多少钱呢？



标叔

理财的第一步都是从省钱开始的，如果每个月都把挣来的钱花光，你就无法积累起财富，也就谈不上理财了。

要想省出钱来，就必须削减一部分开支，但并不是所有开支都能节省。通常，我们会把开支分为两大类：一类是与日常生活息息相关的开支，也就是我们平常所说的衣食住行等开支，这类开支属于基本生活消费；另一类是与提高生活品质有关的开支，如旅游、娱乐、购买奢侈品等方面的开支，这类开支属于品质生活消费。基本生活消费是一个人能够体面地生活所必需的支出，这部分支出应该给予充分的保障，轻易不要压缩。品质生活消费是可以压缩的，当我们的收入还比较低的时候，适当压缩品质生活消费不仅是必要的，也是必须的。

由于不太了解你的具体情况，我在这里只能作个简单的分析。目前，全国最低工资标准最高的城市是上海，每月为1 620元，而你的收入是3 500元，即使在上海这样高物价的城市也足可以生存了。当然，靠3 500元钱要过上高品质的生活也不现实。假定你生活在上海这样的大城市里，每个月很大的一块支出是住房，一个月花1 000元只能住在合租屋里。吃饭的费用要尽量

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net



控制在每月 1 000 元以内，或许学会自己买菜做饭才能吃得好点、省点。接下来还有交通费、通讯费、水电煤等费用，加在一起至少也要 600 元。如果还要自己买衣服、生活用品等开支，一个月 3 500 元确实省不出多少钱。省不出钱怎么办？我个人认为你完全不必刻意去省钱，因为这 3 500 元都是基本生活消费，是不应该压缩的。事实上，随着工作经验的增加，你的收入也必定会上涨。比如说你的收入从 3 500 元涨到了 4 000 元，你就要考虑省钱的问题了。既然 3 500 元你都能过得下去，那么从 4 000 元中省出 500 元，并不会对你的生活产生太大的影响，就跟没有涨工资的情况一样。这时候，你就可以按每月 500 元的标准积累财富了，等收入进一步提高后，你再适当增加品质生活消费。

当然，还有一种情况，你和你父母同住，父母并不需要你支付房租和生活费。在这种情况下，我个人认为你还是有必要每月给父母缴纳一些费用，比如一个月 1 500～2 000 元，以作为对父母养育之恩的一种回报。虽然父母可能并不缺你这点钱，绝大多数父母还会替孩子把这些钱存起来，等孩子结婚或需要用钱时，再把这笔钱还给子女，但这样做绝对有助于你合理安排资金的使用情况。要知道，在和父母同住的情况下，还把每月的收入花光，那就不是月光的问题了，是啃老的问题，是超支的问题。一个月月超支的人，是无法积累起财富的，只能积累越来越多的债务。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

22 10万元“私房钱”如何打理



我结婚3年多了，家里的主要资产都在老婆手里。近期，经老婆批准，我获得了管理一部分资金的权力，这部分资金大约有10万元，我称之为“私房钱”。我想好好打理这部分资产，让它能够每年创造一些收益出来。有了这些收益，我就可以给老婆带来一些惊喜，比如买部新手机、预订一次旅行等，请问我该怎样投资才能获得更高的收益呢？



标叔

首先，我要恭喜你获得了10万元“私房钱”的管理权限。从此以后，你再也不能当甩手掌柜了。权力大了，意味着责任也大了，如何打理好这笔资金，让它能为你的家庭带来更多的惊喜和快乐，就成了你的当务之急。

每个人都希望自己的投资能够获得高回报，但高收益的投资并不适合每个人。拿你来说吧，你需要每年有收益，才能实现给老婆带来惊喜的目的，那些高风险高回报的投资产品就不太适合你，一旦某一年遇到市场出现大幅下跌，你可能会遇到本金缩水的情况，那时候你还能给老婆什么惊喜呢？告诉她亏了多少钱？如果亏得太厉害，那就不是惊喜，而是惊吓了。

我个人认为，比较适合你的是类似固定收益的投资品。最简单的是购买银行的短期理财产品，现在1年期的银行理财产品收益率大约在5%左右，10万元存1年可以获得约5 000元的收益。虽然，多数银行理财产品并不保本，但此类产品从过往的业绩看，都实现了预期的收益，选择这类产品风险较小，获得预期收益的概率较高。当然，你也可以选择货币市场基金，虽然货币市场基金的整体收益率略低于银行理财产品，但资金流动性好，其中不少产品可以实现T+0赎回，如近期大热的余额宝等。选择这类产品让你可以随时

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

给老婆惊喜。

要想获得更高的回报率，你就必须要冒一点风险了，分级基金的A份额是一个不错的选择。这种基金通常会有一个约定收益率，每年基金会按照这个约定的收益率进行分红。如银华稳进，约定的收益率是1年定期+3%，2013年为6%，如果年底前利率不变，则明年还是6%。目前银华稳进的价格在0.96元左右，10万元可以买到约10.4万份，到2014年初分红时，可以分得价值约6 240元的母基金（银华深证100）的份额，赎回这些母基金份额后，可以获得差不多6 200元的收益，这个收益明显高于银行理财产品或货币基金。需要注意的是，分级基金A份额是通过股票账户在二级市场上购买的，其本金有一定的波动性，属于保收益不保本的投资，存在一定的风险，比较适合像你这种准备长期吃利息的人。



如果你嫌6%的收益还太低，那你只能到股市里碰碰运气了。目前，股市中有不少高息股，可以为你带来持续的股利回报。如工商银行，目前的股价只有3.85元左右，全年预测每股收益为0.75元，其中35%将用来分红，每股现金股利为0.262 5元，税后约0.25元，按3.85元股价计算，股息率高达6.5%。就算工行的股价不涨，光吃利息已经是一项不错的投资了。更何况工行目前的市盈率才5倍多，业绩依然在增长，未来股价还有上升空间，综合收益率可能更高。当然，工行的股价也可能下跌，这时候就需要你有耐心，只要工行的利润有保障，你的股息就有保障，每年为老婆带来惊喜的目标就能实现。

点评

2014年3月银华稳进的价格在0.94元附近，本金虽然有一定的亏损，但拿到手的利息有6 000多元，年化收益率超过了10%。这类产品的特点就是本金会波动，但利息收益比较稳定。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net

23 家庭资产该如何配置



我是一名理财门外汉，正在努力学习理财的基础知识。前几天听了一个理财讲座，感觉很有收获，知道了资产配置的重要性。其中一位理财师讲到了资产配置的黄金比例是4321，40%的收入用于供房或投资，30%收入用于生活开支，20%存银行或买债券，10%买保险。可我现阶段50%多的收入要还房贷，40%左右的收入用于日常开支，每月结余很少，我该怎么理财才能实现家庭资产的黄金配置呢？



标叔

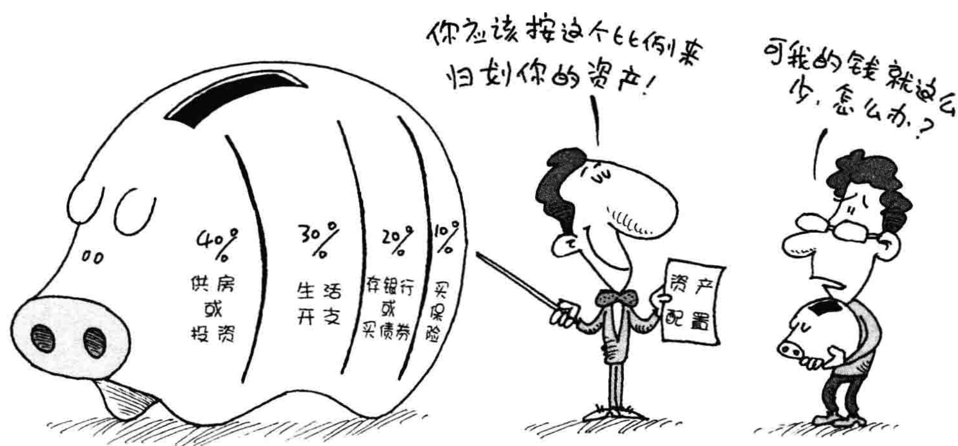
理财是一件非常个性化的事情，每个家庭的情况都不同，需要按照不同的需求来进行资产配置。即便是年龄相仿、收入相同、资产总额差不多的家庭，也会因为理财需求的不同和风险承受能力的差异，而需要不同的资产配置方案。

比如，股神巴菲特虽然很有钱，但他的生活开支并不大，他至今仍住在55年前购买的房子里，房产占巴菲特资产的比例极低，但并不妨碍他成为有钱人。如果他把30%的钱消费掉，20%的钱存在银行里，再用10%的收入买保险，我想他是无法成为令人津津乐道的股神的。

再比如，前不久出现的“房姐”龚爱爱，她把赚到的钱大部分都投入到房产中去，仅北京一地就购置了房产41套，合同金额近4亿元。虽然龚爱爱因买卖户口问题被判刑3年，但在财富增值方面，龚爱爱相当成功。2013年北京房价普涨20%以上，即使按合同价格计算，这些房产增值至少在8 000万元以上，加上1 200万元以上的租金收入，一年的财富增加值接近亿元。如果龚爱爱按照上面的黄金比例配置资产，身价肯定无法和现在相比。

再看看你的情况吧，你的收入中50%多用于还房贷了，这可能会让你感

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net



到一定的经济压力，导致你的生活品质有所下降。但你每月的支出仍达到了收入的40%，高于所谓的黄金配置比例，说明你的生活品质比那些严格按比例配置资产的人还要高。当然，在其他方面你肯定要受到一定的影响，如结余少了，基本上没有钱存银行或买债券了。虽然，你在短时间内可能存在一定的流动性风险，但在房价持续上涨的大背景下，把钱投到房子不是远好于存到银行里贬值吗？

另外，随着未来收入的不断增加，房贷占你收入的比重会持续下降，因此，你也大可不必过于担心负担过重。如果在买房时就按照收入的40%计算还款额，你很可能买不到现在的房子。而等你收入提高了，房价也上涨了，你要住上和现在差不多的房子，不仅需要支付更高的房价，还要承担巨额的换房费用。

需要提醒的是，由于你背负着房贷，可能需要购买一些消费型保险，如意外险、定期寿险和重疾险等，以防止不测事件发生时，无力支付房贷的风险。这几类保险的价格并不贵，肯定达不到你收入的10%。

事实上，世界上根本就不存在什么资产配置的黄金比例。如果真有这么一个比例，还要理财师干什么？让居委会给每个家庭发个资产配置表就行了。真正合理的资产配置是根据家庭的实际需求和具体情况制订的，只有能够满足家庭的主要需求，能够让家庭生活更幸福的资产配置方案，才称得上是黄金资产配置。

点评

按固定的比例配置资产似乎是互联网上流传最广的理财宝典，然而用这种简单的资产配置方法，根本无法应付不同家庭的不同理财需求。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服微信/QQ：958218088 期货开户和书籍下载请进:http://www.7help.net



远东财经

10 万元如何获得可

如何获得第一个 100 万？

黄金暴跌后值得投资吗？

有低门槛高收益的投资品吗？

股票套牢该怎样解套？

如何借钱给朋友更安全？

有多少钱才能安稳退休？

……

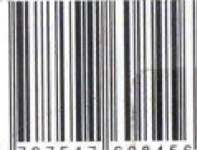


远东财经
提供高品质的阅读体验

◆微信公众号：远东财经
◆豆瓣小站
http://site.douban.com/126532
◆官方微博
http://weibo.com/fefinance



上架建议：投资 理财


ISBN 978-7-5476-0845-6
9 787547 608456 >
定价：36.00元

易文网：www.ewen.cc